

**IMPORTADORA ORO AUTO  
IMOAUTO CIA. LTDA.  
INFORME DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2017**

---

QUITO

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) ; [secretaria@jsrauditores.com](mailto:secretaria@jsrauditores.com)



## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios de:**

**IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera Al 31 de Diciembre del 2017, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esta fecha y un resumen de las políticas contables y notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, Al 31 de Diciembre del 2017, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Bases para la Opinión**

Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad como auditores independientes se describe en notas adjuntas a los estados financieros. En cumplimiento con el Código de Ética (Emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores IESBA), somos independientes de la Compañía.

Consideramos que la evidencia de Auditoria obtenida es suficiente y competente para sustentar nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Administración.**

La Gerencia de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos adecuados para la presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

La administración es responsable por controlar todo el proceso en la elaboración de los estados financieros de la Compañía.



### **Responsabilidad de los Auditores.**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Como parte integrante de este informe, debe ser considerado el Memorándum de Control Interno emitido a la Administración de la Compañía, donde se incluye observaciones y hallazgos significativos de control interno.

### **Otros Asuntos**

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Machala – Ecuador  
Marzo 29 del 2018

**Ing. Jacqueline Serrano R.**  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
**SC-RNAE1151**

IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
	Notas	VALOR		Notas	VALOR
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	496.985,08	Obligaciones con Instituciones Financieras	15	2.729.267,11
Inversiones		5.000,00	Cuentas por pagar no relacionadas	13	30.724,06
Activos financieros			Cuentas por pagar relacionadas		182.060,68
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	4.133.758,07	Otras obligaciones corrientes		
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	19	(217.786,38)	Pasivos por impuestos corrientes	16	125.583,02
Otras cuentas por cobrar	8 y 12	2.336.692,10	Provisiones sociales	18 y 19	64.306,06
Inventarios	9	2.250.865,68	15% Participación Trabajadores	17	35.384,43
Activos por Impuestos corrientes	10	198.419,45	Otras cuentas por pagar	14	290.147,66
<b>Total activos corrientes</b>		<b>9.203.934,00</b>	<b>Total pasivos corriente</b>		<b>3.457.473,02</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, planta y equipo	11	2.614.701,97	Obligaciones con instituciones financieras	21	2.210.885,54
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	1.486.536,02	Provisiones Sociales	22	45.276,32
			Pasivos diferidos	20	306.479,06
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4.101.237,99</b>	<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2.562.640,92</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>					
			Capital social	28	2.250.000,00
			Reserva legal	29	36.505,47
			Resultados Acumulados	30	2.235.802,64
			Reserva Por Revalorización	30	2.871.005,28
			Resultados Acumulados NIIF	30	(209.219,65)
			Resultado del ejercicio		100.964,31
			<b>Total patrimonio</b>		<b>7.185.058,05</b>
<b>Total</b>		<b>13.305.171,99</b>	<b>Total</b>		<b>13.305.171,99</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 40)

QUITO

Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre

Teléfonos: 593- 23360024/23360411

Mail: [jackie.se@hotmail.com](mailto:jackie.se@hotmail.com) / [secretaria@jsrauditores.com](mailto:secretaria@jsrauditores.com)

**IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

		Año 2017
<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:</b>	<b>NOTAS</b>	
Ventas	23	13.143.283,64
(-) Costo de ventas	24	(12.014.068,38)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u><b>1.129.215,26</b></u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos Administrativos	26	371.479,41
Gastos de Ventas	25	480.548,34
<b>Sub-total</b>		<u><b>(852.027,75)</b></u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u><b>277.187,51</b></u>
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>		
Gastos financieros	27	(105.680,26)
Otros ingresos/egresos - neto		64.388,98
<b>Sub-total</b>		<u><b>(41.291,28)</b></u>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<u><b>235.896,23</b></u>
Menos:		
Participación a trabajadores	17	(35.384,43)
Impuesto a la renta	17	(142.897,49)
Exoneración anticipo	17	43.350,01
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><b>100.964,31</b></u>

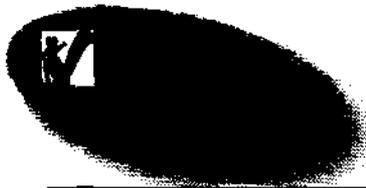
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (t a 40)



**IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESERVA POR VALUACION ACTIVOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NUE	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>2.250.000,00</b>	<b>35.684,11</b>	<b>821,36</b>	<b>2.159.884,10</b>	<b>2.871.005,28</b>	<b>(209.219,65)</b>	<b>128.545,57</b>	<b>7.236.720,77</b>
Transferencia de utilidades				128.545,57			(128.545,57)	-
Ajuste impuesto a la renta				(52.627,03)			0,00	(52.627,03)
Utilidad del ejercicio 2017							235.896,23	235.896,23
15% Participación trabajadores							(35.384,43)	(35.384,43)
Impuesto a la renta							(142.897,49)	(142.897,49)
Exoneración anticipo							43.350,01	43.350,01
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>2.250.000,00</b>	<b>35.684,11</b>	<b>821,36</b>	<b>2.235.802,64</b>	<b>2.871.005,28</b>	<b>(209.219,65)</b>	<b>100.964,31</b>	<b>7.285.058,05</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 40)



**IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2.017**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>25.166,17</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(1.359.086,56)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>13.335.354,87</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	13.335.354,87
Otros cobros por actividades de operación	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(14.694.441,43)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(13.158.382,71)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(111.727,66)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-
Otros pagos por actividades de operación	-
Impuestos a las ganancias pagados	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.424.331,06)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>219.746,15</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(42.333,39)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	262.079,54
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>1.164.506,58</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	-
Pagos de préstamos	1.164.506,58
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	25.166,17
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>476.818,91</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>501.985,08</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 40)

**IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.  
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE 2.017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>235.896,23</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>89.423,43</b>
Ajustes por gastos en provisiones	89.423,43
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(1.684.406,22)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	192.071,23
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(978.011,81)
(Incremento) disminución en inventarios	(1.174.982,95)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	30.668,62
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	343.448,48
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(111.727,66)
Incremento (disminución) en otros pasivos	14.127,87
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(1.359.086,56)</b>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 40)**

**IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. INFORMACION**

**1.1 Constitución y Operaciones:**

La Compañía se encuentra en la República del Ecuador, constituida el 12 de marzo de 1993, se dedica a la importación, distribución y mantenimiento de vehículos y repuestos, cuya dirección de domicilio está en la calle 25 de Junio s/n kilómetro ½ en la ciudad de Machala. Su identificación fiscal es RUC: 0790091930001.

**1.2 Autorización de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

**2. BASES DE PRESENTACION**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los registros contables están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- NIIF 14 (Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas)
- NIIF 5 (Activos no corrientes discontinuados, Instrumentos Financieros)
- NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados)
- NIIF 11 (Acuerdos conjuntos)
- NIIF 12 (Entidades de Inversión)
- NIIF 15 (Ingresos de actividades ordinarias)
- NIIF 9 (Mejora, reconocimiento, y medición de instrumentos financieros)
- NIC 1 (Enmienda a la NIC 1, presentación de estados financieros)
- NIC 16 y 38 (Enmienda a la NIC 16 y 38, de Depreciación y Amortización)
- NIC 16 y 41 (Enmienda a la NIC 16 y 41, de Propiedad, planta y equipo de agricultura)
- NIC 19 (Beneficios a los Empleados)
- NIC 27 (Enmienda a la NIC 27, a los estados financieros consolidados y separados)
- NIC 34 (Información Financiera Intermedia)



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

Las siguientes Normas y modificaciones a las NIIF entraron en vigencia en el año terminado el 31 de diciembre del 2017

- Modificaciones a la NIC 7 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIC 12 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIIF 12 (fecha de emisión enero del 2017)

La adopción de estas normas no tuvo ningún efecto material para la operación de la Compañía

**2.2. Moneda Funcional**

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

A partir del 10 de enero del 2000, el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros Al 31 de Diciembre del 2017, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

**2.3. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

**2.4. Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**3. POLITICAS CONTABLES.**

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIFF.

**3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta del activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque. Pues toda compra hasta USD 5 (cinco dólares) será considerada como gasto no deducible y los superiores a este valor será considerado como deducible por lo cual será contabilizada en las cuentas contables que corresponda.

**3.2. Equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

**3.3. Bancos Nacionales.-**

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

**3.4. Bancos Extranjeros.-**

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos extranjeros, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios y transferencias bancarias y se debita por giros de cheque o transferencias bancarias.

**3.5. Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se incluye en *activos corrientes*, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

**3.6. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

**3.7. Inventarios**

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.8. Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

**3.9. Propiedad, Planta y Equipo**

**a) Medición inicial.-**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**c) Depreciación.-**

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Máquinaria	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de fabricación	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de laboratorio	10%
Nave	5%
Piscina	10%
Montacarga	10%
Equipo de computación	33,33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

**Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

**3.10. Otros activos**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.11. Deterioro**

❖ **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

**3.12. Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.13 Provisiones**

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

**3.14. Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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. Durante el 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo**

La Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.16. Impuestos diferidos**

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

**3.17. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

**a) Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

**b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

**c) Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

**3.18. Estimaciones contables**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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 condiciones.

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.

**3.19 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.20. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**3.21. Estado de Flujos de Efectivos**

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

**a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

**b) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

**c) Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Efectivo y Equivalente de efectivo	496.985,08
<b>Total</b>	<b><u>496.985,08</u></b>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS Y  
NO RELACIONADOS**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Cientes	4.133.758,07
<b>Total</b>	<b><u>4.133.758,07</u></b>

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Alquicar Cia Ltda.	15.184,67
Produvetsa	65.056,90
Constructora dgl	83.835,91
Orocarsa	182.689,31
Maquiuro	542,48
Varios	1.139.226,75
<b>Total</b>	<b><u>1.486.536,02</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**8. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Empleados	151.352,81
Sarmiento Vinicio	23.500,00
SRI	21.562,03
Barrezueta Damian	51.197,07
Burneo Javier	33.930,00
Brito Marco	19.500,00
Florencia Luis	31.140,00
Anticipo Proveedor	1.743.615,56
Varios	260.444,63
<b>Total</b>	<b><u>2.336.242,10</u></b>

**9. INVENTARIOS**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Vehiculos	2.012.620,94
Accesorios	9.546,13
Equipos de Monitoreo	86.050,55
Productos talleres	142.648,06
<b>Total</b>	<b><u>2.250.865,68</u></b>

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<b>VALOR</b>
Retencion en la Fuente	2.181,39
Anticipo Imp. Renta	4.231,07
Credito fiscal IVA	99.671,72
Crédito tributario RENTA	92.335,27
<b>Total</b>	<b><u>198.419,45</u></b>

11. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEL 2017**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	1.448.421,50	-	1.448.421,50	
Construcciones en curso	888.056,27	27.394,86	915.451,13	
Muebles y Enseres	97.756,47	335,71	98.092,18	10%
Muebles de oficina y otros	87.420,09	7.164,51	94.584,60	33,33% y 10%
Equipo de Computación y oficina	69.513,38	2.981,25	72.494,63	33,33%
Cabina secadora de pintura	14.909,27		14.909,27	
Estantería	14.391,59		14.391,59	
Vehículos	124.637,28		124.637,28	20%
Electrodomesticos	6.578,37		6.578,37	10%
Instalaciones	27.710,47		27.710,47	10%
Herramientas	3.959,14	1.275,51	5.234,65	
Maquinaria		3.181,55	3.181,55	
Otros activos	107.438,56	-	107.438,56	10%
<b>Sub-Total</b>	<b>2.890.792,39</b>	<b>42.333,39</b>	<b>2.933.125,78</b>	

**DEPRECIACION :**

Muebles y Enseres	82.874,23		82.874,23
Vehículos	67.489,79		67.489,79
Muebles de oficina y otros	72.340,65		72.340,65
Equipo de Computación y oficina	61.271,25		61.271,25
Electrodomesticos	2.998,57		2.998,57
Instalaciones	24.941,38		24.941,38
Estantería	5.693,88		5.693,88
Otros activos	814,06		814,06
<b>Sub-Total</b>	<b>318.423,81</b>	<b>-</b>	<b>318.423,81</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.572.368,58</b>	<b>42.333,39</b>	<b>2.614.701,97</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**12. ACTIVOS DIFERIDOS**

Incluye:

	VALOR
Varios	450,00
<b>Total</b>	<b><u>450,00</u></b>

**13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS**

Incluye:

	VALOR
Proveedores	30.724,06
<b>Total</b>	<b><u>30.724,06</u></b>

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	VALOR
Sueldos por pagar	14.764,18
Varios por liquidar	46.542,23
IESS	7.350,89
Audioauto	3.166,21
Tarjetas de Credito	14.386,91
Maximo Villavicencio	7.734,21
Anticipos Clientes	174.079,44
Otras cuentas por pagar	22.123,59
<b>Total</b>	<b><u>290.147,66</u></b>

15. Ver página siguiente: Obligaciones con Instituciones financieras



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

<b>PRESTAMOS BANCARIOS</b>	<b>VALOR</b>
Banco de Guayaquil	598.105,92
Banco de Guayaquil Op.853986	80.000,00
Bco. Pacifico P4011291	88.447,24
Bco. Pacifico P40115	111.802,22
Banco del Austro op. 60000472019	198.747,20
Banco de Machala Op.117011867	30.000,00
Banco de Pichincha Op. #2717676	59.414,11
Banco de Pichincha Op. #2803376	46.001,50
Banco de Pichincha Op. #2762050	75.829,63
Banco de Guayaquil op.855115	40.000,00
Banco del Austro op. 273	56.139,01
Banco del Austro op. 183	113.595,99
Banco del Austro op. 6	143.058,81
Banco del Austro op. 37	97.288,52
Banco de Pichincha OP.no.2653944	15.505,23
Bco. Pacifico	51.559,45
Banco de Machala Op.624348	500.000,00
Banco de Guayaquil op.624348	5.206,86
Banco de Machala Op.557872	11.009,28
Banco de Machala Op.557871	5.180,71
Banco de Guayaquil op.853617	100.000,00
Banco de Guayaquil op.853821	110.000,00
<b>Sub-Total</b>	<b>2.536.891,68</b>
<b>SOBREGIROS BANCARIOS</b>	<b>192.375,43</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.729.267,11</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	VALOR
IVA retenido por pagar	65.433,85
Retenciones por pagar	53.311,83
Anticipo Imp Renta	6.791,73
Retenciones por pagar	45,62
<b>Total</b>	<b><u>125.583,03</u></b>

**Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**17. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**  
La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15%  
PARA TRABAJADORES**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	235.896,23
Base de calculo	
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b><u>35.384,43</u></b>

**CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL  
IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	235.896,23
(-) Participación trabajadores	(35.384,43)
(-) Otras rentas exentas	
(+) Gastos no deducibles	21.485,50
( + ) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	
(+) Impuesto por otras rentas exentas	-

**IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA** 221.997,30

**IMPUESTO A LA RENTA** **48.839,41**

**CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado	48.839,41
Saldo del anticipo pendiente Antes de la Rebaja	108.375,02
Anticipo Determinado	<b>(142.897,49)</b>
Rebaja Decreto Ejecutivo 210	43.350,01
Anticipo Reducido Ejercicio	(99.547,48)
<b>Impuesto a la renta causado Mayor al Anticipo</b>	<b>(50.708,07)</b>
Salgo del Anticipo Pendiente de Pago	65.025,01
(-) Retención en la fuente del año fiscal	(39.292,43)
(-) Credito Tributario de Años Anteriores	(98.351,55)
<b>SALDO A FAVOR/PAGAR</b>	<b><u>(72.618,97)</u></b>

**d.- TASA IMPOSITIVA**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de socios decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades. Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la Compañía antes del cálculo del impuesto a la renta.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**18. PROVISIONES SOCIALES**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Décimo Tercero	5.270,40
Décimo Cuarto	15.301,87
Fondos de Reserva	568,54
Vacaciones	43.165,25
<b>Total</b>	<b><u>64.306,06</u></b>

**19. Ver página siguiente: Movimiento de provisiones**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**19. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2017

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
Saldo al 31 de diciembre del 2.016	<u>217.786,38</u>	<u>5.211,79</u>	<u>14.610,68</u>	<u>550,34</u>	<u>35.638,10</u>
Débitos:					
Pagos		(36.434,61)	(18.105,93)	(15.947,84)	(10.639,90)
Créditos					
Provisión		36.493,22	18.797,12	15.966,04	18.167,05
Saldo al 31 de diciembre del 2.017	<u>217.786,38</u>	<u>5.270,40</u>	<u>15.301,87</u>	<u>568,54</u>	<u>43.165,25</u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**20. PASIVOS DIFERIDOS**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Intereses por devengar	275.728,04
Ingresos diferidos por intereses	30.751,02
<b>Total</b>	<b><u>306.479,06</u></b>

**21. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Incluye:

<b>Al 31 de diciembre del 2017:</b>	<b>Valor</b>
Banco del Austro	1.350.575,25
Bco. Pacifico	491.101,90
Otros	369.208,39
<b>Total</b>	<b><u>2.210.885,54</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**22. PROVISIONES LABORALES A LARGO PLAZO**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Jubilación patronal	36.900,56
Desahucio	8.375,76
<b>Total</b>	<b><u>45.276,32</u></b>

**23. INGRESOS - COMPOSICION**

	<b>VALOR</b>
Ventas vehiculos 12%	13.555.392,56
Descuento en ventas	(111.960,52)
Devolución en ventas	(1.355.165,39)
Otras ventas	34.030,15
Ventas accesorios	466.987,94
Ventas de repuestos	336.348,09
Ventas de lubricantes	25.107,02
Prestacion de servicios	103.513,81
Venta de servicios latoneria	63,49
Otras ventas	88.966,49
<b>Total</b>	<b><u>13.143.283,64</u></b>

**24. COSTO DE VENTAS**

	<b>VALOR</b>
Costo de vehiculos	12.014.068,38
<b>Total costos</b>	<b><u>12.014.068,38</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**25. GASTOS DE VENTA - COMPOSICION**

	VALOR
Aportes al IESS	48.617,43
Sueldos y Salarios	277.832,76
Beneficios e Indemnizaciones	18.697,62
Otro menores	135.400,53
<b>Total costos</b>	<b><u>480.548,34</u></b>

**26. GASTOS ADMINISTRATIVOS - COMPOSICION**

	VALOR
Sueldos y salarios	208.839,70
Beneficios e indemnizaciones	66.219,73
Aportes a la Seguridad Social	41.250,11
Seguros	1.358,75
Otros	53.811,12
<b>Total</b>	<b><u>371.479,41</u></b>

**27. GASTOS FINANCIEROS Y NO DEDUCIBLES**

	VALOR
<b>Gastos Financieros</b>	<b>105.680,26</b>
Intereses y Comisiones	6.939,88
Impuestos	98.740,38
<b>Gastos no Deducibles</b>	<b>21.485,50</b>
<b>Total</b>	<b><u>127.165,76</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**28. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, está integrado por 2.250.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de Junta Universal de Socios del 9 de junio del 2.008 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 350.000,00, con las utilidades reinvertidas del ejercicio económico 2.007 por un valor de US\$ 150.000,00 y con aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 200.000,00 este registro fue aprobado el 1 de diciembre del 2.008 por Resolución No. 08-M.DIC-0401 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

Según acta de Junta Universal de Socios del 20 de julio del 2.007 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 330.000,00, capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2.006 este registro fue aprobado el 19 de diciembre del 2.007 por Resolución No. 07-M.DIC-0370 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

**29. RESERVAS**

	<b>VALOR</b>
Reserva legal	36.505,47
<b>Total</b>	<u><u>36.505,47</u></u>

**a) RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**30. RESULTADOS ACUMULADOS**

	VALOR
Reserva de valuación	2.871.005,28
Utilidades retenidas	2.235.802,64
Resultados Acumulados NIIF	(209.219,65)
<b>Total</b>	<b><u>4.897.588,27</u></b>

**a) AMORTIZACION DE PÉRDIDAS**

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

**b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**31. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2017, 2015, 2014 se encuentran abiertos a revisión.

**32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**33. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

**34. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

**35. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. A la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**36. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, la *Compañía* no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**37. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Según la Resolución No.SC.ICI.DCCP.G.14.003 emitido por la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de la consolidación de estados financieros de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas

Se exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que haya sido excluida de los grupos económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un grupo económico, por lo cual no se requiere del cumplimiento de esta disposición.

**38. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**39. DISPOSICIONES LEGALES**

Las disposiciones que ha continuación se indican y que son de aplicación obligatoria para Compañía **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.** Han sido verificadas sobre el fiel cumplimiento de las mismas, a continuación se detallan dichas regulaciones:

- Mediante Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 10 de octubre del 2013, se expiden las normas que regulan el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la dirección Nacional de Registro de Datos Públicos - DINARDAP.
- El artículo 6 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 352 de 30 de diciembre de 2010, dispone que el Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, es una persona jurídica de derecho público, integrada por el Directorio y la Unidad de Análisis Financiero (UAF), cuya representación legal, judicial y extra judicial, le corresponde al Director General;

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

**36. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**37. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Según la Resolución No.SC.ICL.DCCP.G.14.003 emitido por la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de la consolidación de estados financieros de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas

Se exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que haya sido excluida de los grupos económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un grupo económico, por lo cual no se requiere del cumplimiento de esta disposición.

**38. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**39. DISPOSICIONES LEGALES**

Las disposiciones que ha continuación se indican y que son de aplicación obligatoria para Compañía **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.** Han sido verificadas sobre el fiel cumplimiento de las mismas, a continuación se detallan dichas regulaciones:

- Mediante Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 10 de octubre del 2013, se expiden las normas que regulan el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la dirección Nacional de Registro de Datos Públicos - DINARDAP.
- El artículo 6 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 352 de 30 de diciembre de 2010, dispone que el Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, es una persona jurídica de derecho público, integrada por el Directorio y la Unidad de Análisis Financiero (UAF), cuya representación legal, judicial y extra judicial, le corresponde al Director General;

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 de diciembre del 2017 (Expresado en US\$ dólares)**

- Que, el Directorio del Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, mediante Resolución No. CONCLA-2013- 0001 de 28 de mayo de 2013, resolvió nombrar al doctor Byron Ramiro Valarezo Olmedo, Director General de la Unidad de Análisis Financiero, de conformidad con lo dispuesto en la letra d) del artículo 8 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos;
- Que, el artículo 2 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos establece que la Unidad de Análisis Financiero (UAF) es la dependencia competente para receptor toda clase de información y reportes relacionados con los delitos de lavado de activos y el financiamiento de delitos;
- Que, el artículo enumerado posterior al artículo 3 de la Ley Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos hace extensiva las referidas obligaciones de reporte, a más de las instituciones del sistema financiero y de seguros, a otros sujetos obligados, entre los que se encuentran: las personas naturales y jurídicas que se dediquen en forma habitual a la inversión e intermediación inmobiliaria y a la construcción;
- Que, mediante resolución No. UAF-DG-SO-2014-001 de 27 de mayo de 2014, se emitió el Instructivo para la Prevención de los Delitos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de los Sujetos Obligados (Personas jurídicas) a informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), que derogó la resolución No. UAF-DG-2012-0033 de 29 de marzo de 2012 publicada en el Registro Oficial No. 699 de 9 de mayo de 2012; Que, el artículo 2 del Instructivo Ut Supra, establece que: "Art. 2.- Los sujetos obligados a informar deberán obtener su respectivo código de registro en la Unidad de Análisis Financiero (UAF), en un plazo máximo de noventa (90) días contados a partir de la fecha de publicación de la resolución de notificación como sujetos obligados, en el Registro Oficial; y, para el efecto deberán enviar la siguiente información a las oficinas de la UAF ".

**40. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre 2017, la fecha de preparación de este informe (Marzo 29 del 2.017), no se ha producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.