

**COMERCIALIZADORA PONCE PARTES AUTOMOTORES Y
TRACTORES PONCEPARTES S.A.**

**Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2017**

Contenido:

- Estado Separado de Situación Financiera
- Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales
- Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
- Estado Separado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Separados

COMERCIALIZADORA PONCE PARTES AUTOMOTORES YTRACTORES PONCEPARTES S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2016
 (Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(5)	3,698	6,777
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(6)	32,126	30,417
Inventarios	(7)	33,381	41,345
Total activos corrientes		69,205	78,539
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	(8)	1,548	2,179
Garantías entregadas	(9)	-	1,000
Total activos no corrientes		1,548	3,179
Total activos		70,753	81,718
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(10)	(79,716)	(90,687)
Obligaciones acumuladas	(12)	(580)	(201)
Pasivos por impuestos corrientes	(11)	(3)	(353)
Total pasivos corrientes		(80,299)	(91,241)
Total pasivos		(80,299)	(91,241)
Patrimonio neto:			
Capital social	(13)	(800)	(800)
Resultados acumulados		10,346	10,325
Total patrimonio neto		9,546	9,525
Total patrimonio neto y pasivos		(70,753)	(81,716)

 Srta. María del Carmen Castillo
 Representante Legal

 Nancy Rivera
 Contadora General

COMERCIALIZADORA PONCE PARTES AUTOMOTORES Y TRACTORES PONCEPARTES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de actividades ordinarias	(14)	(128,651)	(158,049)
Costo de ventas	(15)	<u>100,366</u>	<u>122,413</u>
Ganancia bruta		(28,285)	(35,636)
Gastos:			
Gastos de administración	(16)	27,366	26,429
Otros gastos		<u>941</u>	<u>14,848</u>
		<u>28,306</u>	<u>41,277</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de participación a trabajadores		21	5,641
Participación a trabajadores			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		21	5,641
Impuesto a las ganancias corriente			
Pérdida neta del ejercicio		<u>21</u>	<u>5,641</u>
Resultado integral total del año		<u>21</u>	<u>5,641</u>

.....
Srta. María del Carmen Castillo
Gerente General

.....
Sra. Nancy Rivera
Contador General

COMERCIALIZADORA PONCE PARTES AUTOMOTORES Y TRACTORES PONCEPARTES S.A.
 ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Capital	Aporte para futura Capitalización	Resultados Acumulados					Resultados Acumulados	Subtotal	Total patrimonio neto
			Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Reserva de Capital	Pérdidas Acumuladas	Provenientes de la adopción a las NF			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(13)	800						(4,684)	(4,684)	(3,884)
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales								(4,684)	(4,684)	
Resultado integral total de año								(5,641)	(5,641)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016		800						(4,684)	(5,641)	(9,525)
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales								(10,325)	(10,325)	
Resultado integral total de año								(21)	(21)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017		800						(10,325)	(21)	(9,546)

COMERCIALIZADORA PONCE PARTES AUTOMOTORES Y TRACTORES PONCEPARTES S.A.
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DE 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Fujos de efectivo por las actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes		100,223	134,539
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(89,748)	(127,411)
Impuesto a la renta pagado		-	-
Intereses pagados		-	-
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado)provisto en actividades de operación		10,475	7,128
		<hr/>	<hr/>
Fujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipos		-	-
Adquisición de activos intangibles		-	-
Intereses ganados		-	-
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión		-	-
		<hr/>	<hr/>
Fujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Aportes de capital		-	-
Préstamos de accionistas		-	-
Pago desahucio		-	-
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-	-
		<hr/>	<hr/>
Aumento (disminición) neto de efectivo		10,475	7,129
Efectivo a inicios del año	(5)	6,777	(352)
Efectivo al final del año	(5)	3,698	6,777

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

1 Identificación de la Compañía y actividad económica.

Comercializadora Ponce Partes Automotores y Tractores Ponce Parts S.A. fue constituida en la ciudad de Quito el 7 de mayo de 2015, y existe bajo leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 12 de junio del 2015. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a comercio y reparación de vehículos automotores y venta de vehículos nuevos y usados: Vehículos de pasajeros incluidos vehículos especializados como: ambulancias, minibuses, camiones, remolques y semirremolques, vehículos de acampada como: caravanas y autocaravanas, vehículos para todo terreno (jeeps, etcétera) incluido la venta al por mayor y al por menor por comisionistas.

La Compañía realiza importaciones y comercializa a nivel local repuestos de las marcas Volkswagen y John Deere.

2 Resumen de las principales políticas contables.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de los estados financieros de Comercializadora Ponce Partes Automotores y Tractores Ponce Parts S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la nota 2.4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional) representada en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o se tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; o se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; se mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

sobre el que se informa.

2.4. Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos;
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.;
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas;
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

2.5. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros. El reconocimiento inicial de los activos financieros es a valor razonable más los costos de la transacción. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

- Préstamos y partidas por cobrar.

Luego del reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes. Incluyen principalmente a cuentas por cobrar

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

clientes relacionados y no relacionados.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados del período.

- Deterioro de activos financieros.

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si, existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en los resultados integrales por función y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en los resultados integrales por función.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

2.6. Inventarios.

Los inventarios disponibles para la venta incluyen los costos de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios de repuestos es determinado utilizando el método del costo promedio.

2.7. Propiedad y equipos.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Se denomina propiedad y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizados como tal.

El costo original de propiedad y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad y equipos. Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La propiedad y equipos se contabilizan al costo menos la depreciación y deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados integrales por función en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un elemento de propiedad y equipos, se reconoce en los resultados integrales.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Elemento	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	2.33%
Equipo de computación	3	0.87%

A criterio de la Administración de la Compañía, la propiedad y equipos no van a ser transferidos o vendidos, y por tanto, no están sujetos a un valor de rescate, por lo cual el valor residual es tendiente a cero.

2.8. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos inherentes al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registradas en los resultados integrales por función en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

2.10. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.11. Beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación de los empleados en las utilidades. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación de los empleados en las utilidades se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.12. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para el año 2016 y 2015 ascendió a 22%. El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos.

2.13. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos se calculan al valor razonable del servicio o producto entregado, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- Ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de dichos bienes, fecha en la cual se genera la factura como respaldo de dicha

transferencia.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de repuestos de vehículos y maquinaria, y se presentan netos de cualquier devolución que la Compañía pueda recibir y descuentos o rebajas que pueda otorgar.

2.14. Costo de ventas de productos.

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario, así como el costo de mano de obra por el servicio prestado.

2.15. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de muebles y equipos de computación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.16. Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, a menos que la Compañía tenga el derecho legal y contractual de liquidar los activos por su importe neto.

2.17. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales por Función.

3 Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas pero aún no de aplicación efectiva.

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

NIC 1 Presentación de estados financieros.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 16 Propiedad Planta y Equipo - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIIF 7 Instrumentos financieros - Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIIF 15 Ingreso de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras nuevas normas o modificaciones a normas e interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de actividades reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Método del Valor Patrimonial en Estados Financieros Separados (Enmiendas a la NIC 27).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Entidades de Inversión: Aplicación la Excepción de Consolidación (Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmiendas a la NIC 1).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014 - varias normas.
- NIIF 16 - Arrendamientos.

4 Valores razonables y política de gestión de riesgos.

a) Valores razonables.

Las políticas contables requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Como corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

El valor razonable de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Este valor razonable se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El importe en libros de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se aproxima a su valor razonable debido a que las tasas de interés que devengan se aproximan a las del mercado.

Préstamos y partidas por cobrar.

El valor razonable de las partidas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

Los montos en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros pasivos financieros.

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los importes registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

b) Factores de riesgo financiero.

La gerencia general, administrativa y financiera son los responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua, la Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurando el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para el año 2016 fue de 1.12% (3.38% para el año 2015).

Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia del giro del negocio.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Riesgo de tasa de interés.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a la estabilidad del mercado lo cual permite prever que no habrá un incremento en las tasas de interés.

5 Efectivo y equivalentes al efectivo.

Un resumen del efectivo y equivalentes al efectivo fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	69	189
Bancos	3,629	6,588
	<u>3,698</u>	<u>6,777</u>

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

6 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes locales	19,052	18,636
	<u>19,052</u>	<u>18,636</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos entregados a proveedores	1,306	1,250
Crédito tributario por impuesto a la renta	113	113
Crédito tributario por IVA	11,655	10,418
	<u>13,074</u>	<u>11,781</u>
	<u>32,126</u>	<u>30,417</u>
Corriente	32,126	30,417
No corriente	-	-

(1) La Compañía constituye provisiones ante la evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar. El deterioro es por el cliente en particular o por señales del mercado.

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro corresponden a la antigüedad de la cartera y los hechos concretos de deterioro.

7 Inventarios.

Un detalle de los inventarios fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Repuestos JD	13,062	14,811
Repuestos VW	20,319	26,534
Importación en tránsito	-	-
	<u>33,381</u>	<u>41,345</u>

8 Propiedades y equipos.

Un detalle del importe neto de propiedades y equipos fue como se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Muebles y enseres	1,310	1,310
Equipos de computación	1,500	1,500
	<u>2,810</u>	<u>2,810</u>

COMERCIALIZADORA PONCE PARTES AUTOMOTORES Y TRACTORES PONCEPARTS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fue el siguiente:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Adiciones	Retiros/ Bajas	Saldos al final del año
Costo:				
Muebles y enseres	1,310	-	-	1,310
Equipos de computación	1,500	-	-	1,500
	2,810	-	-	2,810
Depreciación acumulada:				
Muebles y enseres	-	(262)	-	(262)
Equipos de computación	-	(1000)	-	(1000)
	-	(1262)	-	(1262)
	2,810	(1262)	-	1,548

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fue el siguiente:

Elemento	Saldos al Inicio del año	Adiciones	Retiros/ bajas	Saldos al final del año
Costo:				
Muebles y enseres	1,310	-	-	1,310
Equipos de computación	1,500	-	-	1,500
	2,810	-	-	2,810
Depreciación acumulada:				
Muebles y enseres	-	(131)	-	(131)
Equipos de computación	-	(500)	-	(500)
	-	-	-	-
	2,810	631	-	2,179

9 **Garantías entregadas.**

El saldo de esta cuenta se compone del valor entregado por garantía por arriendo del local comercial donde tiene su residencia la Compañía y asciende a USD1,000.

10 **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue el siguiente:

COMERCIALIZADORA PONCE PARTES AUTOMOTORES Y TRACTORES PONCEPARTS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Proveedores locales		22,599	20,027
		22,599	20,027
<u>Otras cuentas por pagar:</u>			
Préstamos de accionistas		55,749	70,492
Provisiones		1,200	
Otras		168	168
		57,117	70,660
		79,716	90,687

11 **Pasivos por impuestos corrientes**

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retenciones del Impuesto a la Renta	43	181
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	(40)	173
	3	353

12 **Obligaciones acumuladas.**

Un detalle de las obligaciones acumuladas se presenta a continuación:

	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Décima cuarta remuneración		148	148
Décima tercera remuneración		47	53
Fondos de reserva		384	
		580	201

13 **Capital Social.**

El capital social de la Compañía asciende a 800 y está constituida por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 cada una, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

14 Ingresos de las actividades ordinarias.

El detalle de los ingresos por las actividades ordinarias, se presenta a continuación:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Repuestos John Deere	25,419	42,371
Repuestos Volkswagen	103,232	115,678
	128,651	158,049

15 Costo de ventas

El detalle de los costos de venta, se presentan a continuación:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Repuestos John Deere	20,180	28,542
Repuestos Volkswagen	80,186	93,871
	100,366	122,413

16 Gastos de administración.

Un detalle de los gastos por su naturaleza es el siguiente:

	Nota	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Remuneraciones y beneficios de los empleados		9,937	8,879
Fletes y transportes		796	589
Suscripciones y monitoreo		1,221	1,113
Depreciaciones de propiedades y equipos	8	631	631
Arrendamientos		10,700	12,000
Honorarios		1,464	1,217
Provisiones		774	-
Mantenimiento y reparaciones		82	-
Servicios públicos e internet		1,266	1,503
Suministros y materiales		294	479
Otros		201	18
		27,366	26,429

Notas a los Estados Financieros Separados
(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

17 Hechos posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 31 de mayo de 2018, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Srta. María del Carmen
Castillo
Gerente General

Sra. Nancy Rivera
Contadora
