

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

### **(1) Constitución y objeto**

La Compañía CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública del 11 de noviembre del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías, el 17 de noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08.A.DIC.457

Su objeto social es comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar repuestos neumáticos, partes, piezas, lubricantes, aditivos, insumos, herramientas, y, en general, todo tipo de accesorios para vehículos.

### **(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

#### **Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA., declara que la Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese período

### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **Periodo económico.-**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

### **Activos financieros.-**

# CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

**Activos financieros disponibles para la venta.**- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

**Préstamos y partidas por cobrar.**- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

### **Deterioro de cuentas por cobrar.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

# CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

### **Propiedades y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** para las partidas de muebles y enseres, equipos de oficinas, instalaciones, equipos de computación y vehículos, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.-** para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, año 2011, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

| <u>Partida de propiedades y equipos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---|----------------------------|
| Muebles y enseres                       | 10                         |
| Maquinarias y equipos                   | 10                         |
| Equipos de computación                  | 3                          |
| Vehículos                               | 10-12                      |

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

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

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). 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 el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento 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 ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### **Pagos anticipados.-**

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, mismos que son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

### **Obligaciones financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **Impuesto a la renta.-**

# CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2016 y 2015, la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, gbeneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

### **Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios de corto plazo.-**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada, excepto si el saldo al final del año resultare inmaterial.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo en caso de que el trabajador lo requiera puede recibir esta remuneración mensualmente.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**Experiencia de Mortalidad**

**Número de fallecidos por 100,000 vivos**

| <b><u>Edad</u></b> | <b><u>Hombres</u></b> | <b><u>Mujeres</u></b> |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| 45                 | 470                   | 230                   |
| 50                 | 603                   | 332                   |
| 55                 | 773                   | 485                   |
| 60                 | 989                   | 716                   |
| 65                 | 1264                  | 1062                  |
| 70                 | 1615                  | 1582                  |

**Experiencia de Rotación**

| <b><u>Edad</u></b> | <b><u>Hombres</u></b> | <b><u>Mujeres</u></b> |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| 20                 | 10.90%                | 10,10%                |
| 25                 | 8.70%                 | 10,10%                |
| 30                 | 7,40%                 | 8,90%                 |
| 35                 | 6,90%                 | 8,40%                 |
| 40                 | 7.20%                 | 8,40%                 |
| 45                 | 7,90%                 | 9,20%                 |
| 50                 | 9,30%                 | 11,10%                |
| 55                 | 11,70%                | 15,0%                 |
| 60                 | 11,90%                | 13,70%                |

**Bases técnicas**

| <b><u>Fecha de valoración</u></b> | <b><u>31/12/2016</u></b> |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Tasa de descuento                 | 7,46% <b>(a)</b>         |
| Tasa de rendimiento de activos    | N/A                      |
| Tasa de incremento salarial       | 3,00%                    |
| Tasa de incremento de pensiones   | 2,00%                    |
| Tabla de rotación promedio        | 18.07%                   |
| Tabla de mortalidad e invalidez   | TM IESS 2002             |

# CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

- (a) Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del período sobre el que se informa.

El estudio actuarial para la Compañía CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA. ha sido elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos ecuatorianos, mismo que la Intendencia Nacional de Mercado de Valores señaló que el Ecuador si cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

### **Reconocimiento de ingresos.-**

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **Costos y gastos.-**

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

### **Costos financieros.-**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

### **Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**(3) Partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

|  | 2016           | Diciembre 31,<br>2015<br>(en U.S. dólares) |
|--|----------------|--|
| Cuentas por cobrar: <i>(Nota 5)</i>        |                |  |
| Alvarado Lascano John Francisco            | 90             | 0  |
| Alvarado Lascano Víctor Hugo               | 1,110          | 1,110                                      |
| Alvarado-Ortiz Constructores Cía. Ltda.    | 14,081         | 6,705                                      |
| Arellano Abdo María Isabel                 | 1,704          | 1,224                                      |
| Autos Chinaaccpass Cía. Ltda.              | 0              | 44,618                                     |
| Corporación Automotriz Alvarado Cía. Ltda. | 0              | 12   |
| Distribuidora Allparts Cía. Ltda.          | 228,286        | 265,224                                    |
| G. E. A Representaciones                   | 4,199          | 1,697                                      |
| lavec Industrial del Ecuador Cía. Ltda.    | 152,870        | 138,747                                    |
| Importadora Alvarado Vásconez Cía. Ltda.   | 0              | 218  |
| Importadora Jaralautoparts Cía. Ltda.      | 309            | 369  |
| Maxco Cía. Ltda.                           | 318            | 0  |
| Pectimaindustry Cía. Ltda.                 | 217            | 2,080                                      |
| Vihalmotos Importaciones S.A.              | 0              | 608  |
|  | <u>403,183</u> | <u>462,612</u>                             |
| Otras cuentas por cobrar: <i>(Nota 5)</i>  |                |  |
| Alvarado Lascano Galo Enrique              | 0              | 33,919                                     |
| Alvarado-Ortiz Constructores Cía. Ltda.    | 3,000          | 6,335                                      |
| Depohormigón Cía. Ltda.                    | 0              | 60,000                                     |
| Club Importadora Alvarado                  | 0              | 12,000                                     |
| Vihalmotos Importaciones S.A.              | 0              | 3,818                                      |
| Autos Chinaaccpass Cía. Ltda.              | 222,191        | 228,174                                    |
| Av Depo S.C.                               | 0              | 163,409                                    |
| lavec Industrial del Ecuador Cía. Ltda.    | 162,512        | 160,278                                    |
| Pectimaindustry Cía. Ltda.                 | 64,184         | 79,774                                     |
|  | <u>451,887</u> | <u>747,706</u>                             |

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

|  | Diciembre 31,         |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|  | (en U.S. dólares)     |                       |
| Cuentas por pagar: <i>(Nota 10)</i>            |                       |                       |
| Alvarado Lascano Diego Iván                    | 390,034               | 792,480               |
| Importadora Alvarado Vásconez Cía. Ltda.       | <u>0</u>              | <u>217</u>            |
|  | <b><u>390,034</u></b> | <b><u>792,697</u></b> |
| Cuenta por pagar largo plazo: <i>(Nota 13)</i> |                       |                       |
| Alvarado Lascano José                          | <u>0</u>              | <u>130,130</u>        |
|  | <b><u>0</u></b>       | <b><u>130,130</u></b> |

**(4) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo se halla conformada por:

|            | Diciembre 31,         |                       |
|------------|-----------------------|-----------------------|
|            | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|            | (en U.S. dólares)     |                       |
| Caja Chica | 1,500                 | 1,500                 |
| Bancos (i) | <u>187,458</u>        | <u>655,013</u>        |
|            | <b><u>188,958</u></b> | <b><u>656,513</u></b> |

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

- (i) Comprenden saldos en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan intereses.

**(5) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

|   | Diciembre 31,           |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|   | (en U.S. dólares)       |                         |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales</b>                 |                         |                         |
| Clientes relacionados <i>(Nota 3)</i>                 | 403,183                 | 462,612                 |
| Clientes no relacionados                              | 2,488,658               | 2,250,671               |
| (-) Provisión cuentas incobrables                     | <u>(96,534)</u>         | <u>(72,746)</u>         |
|   | <b><u>2,795,307</u></b> | <b><u>2,640,536</u></b> |
| <b>Anticipos proveedores</b>                          |                         |                         |
| Anticipo proveedores nacionales                       | 44,592                  | 34,459                  |
| Anticipo proveedores extranjeros                      | <u>154,732</u>          | <u>4,410</u>            |
|   | <b><u>199,324</u></b>   | <b><u>38,869</u></b>    |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b>                       |                         |                         |
| Otras cuentas por cobrar funcionarios y empleados     | 7,792                   | 50,116                  |
| Otras cuentas por cobrar                              | 7,007                   | 0                       |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas <i>(Nota 3)</i> | <u>451,887</u>          | <u>747,706</u>          |
|   | <b><u>466,686</u></b>   | <b><u>797,822</u></b>   |
|   | <b><u>3,461,316</u></b> | <b><u>3,477,227</u></b> |

A continuación el movimiento de provisión de cuentas incobrables:

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

|                      | Diciembre 31,          |                        |
|----------------------|------------------------|------------------------|
|                      | <u>2016</u>            | <u>2015</u>            |
|                      | (en U.S. dólares)      |                        |
| <b>Saldo inicial</b> | <u>(72,746)</u>        | <u>(51,885)</u>        |
| Aumento provisión    | (24,856)               | (20,862)               |
| Baja provisión       | <u>1,068</u>           | <u>0</u>               |
| <b>Saldo final</b>   | <u><b>(96,534)</b></u> | <u><b>(72,746)</b></u> |

**(6) Pagos anticipados**

La cuenta pagos anticipados se encuentra conformada por:

|                                | Diciembre 31,       |                     |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                | <u>2016</u>         | <u>2015</u>         |
|                                | (en U.S. dólares)   |                     |
| Seguros pagados por anticipado | <u>1,186</u>        | <u>1,599</u>        |
|                                | <u><b>1,186</b></u> | <u><b>1,599</b></u> |

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**(7) Inventarios**

La cuenta inventarios se compone por:

|   | Diciembre 31,           |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|   | (en U.S. dólares)       |                         |
| Importaciones en tránsito               | 1,089,630               | 664,186                 |
| Inventario de mercadería                | 2,063,152               | 1,828,141               |
| Provisión por valor neto de realización | <u>(2,198)</u>          | <u>(13,426)</u>         |
|   | <u><b>3,150,584</b></u> | <u><b>2,478,902</b></u> |

A continuación el movimiento de provisión por valor neto de realización:

|                      | Diciembre 31,         |                        |
|----------------------|-----------------------|------------------------|
|                      | <u>2016</u>           | <u>2015</u>            |
|                      | (en U.S. dólares)     |                        |
| <b>Saldo inicial</b> | <u>(13,426)</u>       | <u>(69,176)</u>        |
| Ajuste provisión     | <u>11,227</u>         | <u>55,750</u>          |
| <b>Saldo final</b>   | <u><b>(2,198)</b></u> | <u><b>(13,426)</b></u> |

CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

(8) Propiedades y equipos

La cuenta propiedades y equipos, se resume a continuación:

|  | Diciembre 31,                |                              |
|--|------------------------------|------------------------------|
|  | <u>2016</u>                  | <u>2015</u>                  |
|  | (en U.S. dólares)            |                              |
| Costo depreciable  |                              |                              |
| Muebles y enseres  | 14,097                       | 9,798                        |
| Maquinaria y equipo  | 16,183                       | 2,823                        |
| Equipos de computación y software                                | 100,635                      | 13,906                       |
| Vehículos, equipos de transporte y<br>equipo caminero            | <u>330,397</u>               | <u>864,607</u>               |
|  | <u>461,312</u>               | <u>891,134</u>               |
| Depreciación acumulada   | <u>(129,529)</u>             | <u>(214,271)</u>             |
| <b>Propiedades y equipos, neto de<br/>depreciación acumulada</b> | <b><u><u>331,783</u></u></b> | <b><u><u>676,863</u></u></b> |

El movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

(Ver página siguiente)

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**(9) Obligaciones financieras corto plazo**

Las obligaciones financieras a corto plazo se componen por:

|                          | Diciembre 31,           |                         |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                          | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|                          | (en U.S. dólares)       |                         |
| Obligaciones financieras | 1,151,988               | 1,228,817               |
| Intereses por pagar      | <u>3,711</u>            | <u>5,283</u>            |
|                          | <u><b>1,155,698</b></u> | <u><b>1,234,100</b></u> |

**(10) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se encuentra conformadas por:

CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

|   | Diciembre 31,           |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 2016                    | 2015                    |
|   | (en U.S. dólares)       |                         |
| Proveedores                             |                         |                         |
| Proveedores exterior                    | 1,320,415               | 1,008,262               |
| Proveedores locales                     | <u>233,678</u>          | <u>85,780</u>           |
|   | <u>1,554,092</u>        | <u>1,094,042</u>        |
| Cuentas por pagar relacionadas (Nota 3) | 390,034                 | 792,697                 |
| Anticipo clientes                       | 0                       | 6,723                   |
| Otras cuentas por pagar                 | <u>7,410</u>            | <u>14,614</u>           |
|   | <u><b>1,951,537</b></u> | <u><b>1,908,076</b></u> |

(11) **Obligaciones corrientes**

Las obligaciones corrientes, se encuentra conformadas por:

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

|   | Diciembre 31,         |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|   | (en U.S. dólares)     |                       |
| Obligaciones con la Administración Tributaria |                       |                       |
| Impuesto a la renta del ejercicio             | 153,315               | 188,359               |
| Impuestos por pagar                           | <u>40,214</u>         | <u>39,029</u>         |
|   | <b><u>193,529</u></b> | <b><u>227,388</u></b> |
| Obligaciones con IESS                         |                       |                       |
| Aportes al IESS                               | 9,858                 | 11,888                |
| Préstamos IESS                                | 2,389                 | 1,989                 |
| Fondos de Reserva                             | <u>1,058</u>          | <u>1,169</u>          |
|   | <b><u>13,305</u></b>  | <b><u>15,046</u></b>  |
| Con los trabajadores                          |                       |                       |
| Liquidaciones por pagar                       | 32,981                | 0                     |
| Otras   | <u>21,443</u>         | <u>16,077</u>         |
|   | <b><u>54,423</u></b>  | <b><u>16,077</u></b>  |
|   | <b><u>261,257</u></b> | <b><u>258,511</u></b> |

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**(12) Pasivos acumulados**

Los pasivos acumulados se encuentran conformados por:

|   | Diciembre 31,         |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|   | (en U.S. dólares)     |                       |
| Décimo cuarto sueldo                        | 7,989                 | 11,258                |
| Décimo tercero sueldo                       | 3,803                 | 5,094                 |
| 15% Participación trabajadores<br>(Nota 19) | <u>136,483</u>        | <u>199,745</u>        |
|   | <u><b>148,275</b></u> | <u><b>216,097</b></u> |

**(13) Cuentas por pagar largo plazo**

Este rubro incluye:

|  | Diciembre 31,     |                       |
|--|-------------------|-----------------------|
|  | <u>2016</u>       | <u>2015</u>           |
|  | (en U.S. dólares) |                       |
| Cuentas por pagar largo plazo<br>relacionadas (Nota 3) | <u>0</u>          | <u>130,130</u>        |
|  | <u><b>0</b></u>   | <u><b>130,130</b></u> |

CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

(14) Pasivos por impuestos diferidos largo plazo

EL rubro se conforma por:

|                               | Diciembre 31,     |                      |
|-------------------------------|-------------------|----------------------|
|                               | 2016              | 2015                 |
|                               | (en U.S. dólares) |                      |
| Pasivos por impuesto diferido | <u>827</u>        | <u>39,830</u>        |
|                               | <u><b>827</b></u> | <u><b>39,830</b></u> |

(15) Obligaciones patronales largo plazo

El detalle de las obligaciones financieras largo plazo, es el siguiente:

|                                 | Diciembre 31,         |                       |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                 | 2016                  | 2015                  |
|                                 | (en U.S. dólares)     |                       |
| Beneficios sociales largo plazo |                       |                       |
| Jubilación patronal             | 84,493                | 98,132                |
| Desahucio                       | <u>29,863</u>         | <u>36,428</u>         |
|                                 | <u><b>114,356</b></u> | <u><b>134,561</b></u> |

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

El movimiento de jubilación patronal y desahucio, se presenta a continuación:

|                                       | Diciembre,           |                      |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                       | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
|                                       | (en U.S. dólares)    |                      |
| <i>Jubilación patronal</i>            |                      |                      |
| Saldo inicial                         | 98,132               | 119,605              |
| Costo del servicio                    | 20,550               | 26,738               |
| Costo por interés                     | 6,116                | 7,822                |
| Pérdidas/ (Ganancias) actuariales ORI | (18,009)             | (40,868)             |
| Liquidaciones Anticipadas             | <u>(22,296)</u>      | <u>(15,165)</u>      |
| <b>Saldo al fin del año</b>           | <b><u>84,493</u></b> | <b><u>98,132</u></b> |
| <i>Desahucio</i>                      |                      |                      |
| Saldo inicial                         | 36,428               | 31,728               |
| Costo del servicio                    | 7,608                | 8,691                |
| Costo por interés                     | 2,254                | 2,035                |
| Pérdidas/ (Ganancias) actuariales ORI | 9,423                | (10,069)             |
| Pagos efectuados                      | (25,850)             | (3,213)              |
| Liquidaciones Anticipadas             | <u>0</u>             | <u>7,257</u>         |
| <b>Saldo al fin del año</b>           | <b><u>29,863</u></b> | <b><u>36,428</u></b> |

**(16) Patrimonio de los socios**

**Capital**

El capital social de la Compañía en el 2016 y 2015, está constituido por US\$ 1,500,000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, cuyo valor nominal de US\$ 1 cada una.

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

### **Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

### **Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### **Otros resultados integrales**

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como “Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo” en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**(17) Ingresos ordinarios**

Los ingresos ordinarios corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

Ingresos:

|                        | Diciembre,               |                          |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                        | <u>2016</u>              | <u>2015</u>              |
|                        | (en U.S. dólares)        |                          |
| Ingresos operacionales | 11,360,847               | 11,496,962               |
| Devolución en ventas   | (525,727)                | (561,538)                |
| Descuento en ventas    | <u>(448,910)</u>         | <u>(508,571)</u>         |
|                        | <b><u>10,386,209</u></b> | <b><u>10,426,853</u></b> |

Costo de ventas:

|                       | Diciembre 31,           |                         |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
|                       | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|                       | (en U.S. dólares)       |                         |
| Costo de venta matriz | <u>7,195,680</u>        | <u>7,135,932</u>        |
|                       | <b><u>7,195,680</u></b> | <b><u>7,135,932</u></b> |

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**(18) Gastos administrativos y otros**

Un resumen de los gastos administrativos y otros es el siguiente:

|   | Diciembre 31,     |                  |
|---|-------------------|------------------|
|   | <u>2016</u>       | <u>2015</u>      |
|   | (en U.S. dólares) |                  |
| Aportes al Seguro Social                    | 128,501           | 132,075          |
| Arrendamiento bienes inmuebles              | 18,540            | 6,406            |
| Beneficios sociales e indemnizaciones       | 122,600           | 134,061          |
| Combustibles y lubricantes                  | 4,984             | 9,310            |
| Contribuciones y donaciones                 | 300               | 0                |
| Depreciación activos fijos                  | 67,040            | 83,005           |
| Participación trabajadores <i>(Nota 19)</i> | 136,483           | 199,745          |
| Gastos de gestión                           | 21,359            | 36,403           |
| Gastos de viaje                             | 122,632           | 144,772          |
| Honorarios y comisiones                     | 448,048           | 61,625           |
| Impuestos, contribuciones y otros           | 55,606            | 13,392           |
| Mantenimiento y reparaciones                | 42,467            | 129,589          |
| Notarios y registradores de la propiedad    | 924               | 518              |
| Otros gastos                                | 434,271           | 321,429          |
| Promoción y publicidad                      | 18,367            | 10,665           |
| Provisión incobrables                       | 24,856            | 22,440           |
| Seguros y reaseguros                        | 10,235            | 14,775           |
| Servicios básicos                           | 11,834            | 7,092            |
| Sueldos y salarios, y otros                 | 648,072           | 696,157          |
| Suministros y materiales                    | 32,461            | 27,189           |
| Transporte                                  | 121,228           | 143,949          |
|   | <u>2,470,808</u>  | <u>2,194,598</u> |

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**(19) Impuesto a la renta y participación trabajadores**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base para el cálculo de participación trabajadores e impuesto a la renta de dichos años fueron:

|   | Diciembre 31,                |                              |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | <u>2016</u>                  | <u>2015</u>                  |
|   | (en U.S. dólares)            |                              |
| <b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b> | <b><u>909,885</u></b>        | <b><u>1,331,634</u></b>      |
| Participación trabajadores  | 136,483                      | 199,745                      |
| Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta                      | <b><u>773,402</u></b>        | <b><u>1,131,889</u></b>      |
| Gastos no deducibles  | <u>331,897</u>               | <u>134,718</u>               |
| <b>Base gravada del impuesto a la renta</b>                               | <b><u>1,105,299</u></b>      | <b><u>1,266,608</u></b>      |
| Utilidad a reinvertir   | 0                            | 0                            |
| Utilidad gravable   | 1,105,299                    | 1,266,608                    |
| <b>Total impuesto a la renta causado</b>                                  | <b><u><u>243,166</u></u></b> | <b><u><u>278,654</u></u></b> |
| Impuesto a la renta diferido  | (2,283)                      | (4,443)                      |
| <b>Gasto Impuesto a la renta</b>  | <b><u><u>240,883</u></u></b> | <b><u><u>274,211</u></u></b> |

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

# CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

### (20) Contingentes

La Compañía mantiene la siguiente causa:

#### **Jimbo Barrero Zoila Esther**

Juicio ejecutivo número 18334-745-2014, con tetra de cambio por un valor de US\$ 6,000, en este proceso de dicté sentencia favorable, por lo que se solicitó ejecución de la misma, se procedió con el embargo del bien terreno valorado en US\$ 25,000, (50% de derechos y acciones), se realizó notificaciones a propietario del otro 50% de los derechos y acciones, se solicitó día y hora para el remate, surgió inconveniente con el peritaje que al sistema actual, perito no lograba subir fotografías del avalúo al sistema, superado este inconveniente, se espera señalamiento de día y hora para el remate.

### (21) Aspectos Tributarios

#### **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

- g)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h)** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i)** Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

### **Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal**

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.

## **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

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

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.
- j) No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k) Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l) Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m) El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

# **CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

- n) Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
- El ingreso será el valor real de la enajenación.
  - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o) Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p) Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.
- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r) Lo pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s) Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

**CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

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

**(22) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**(23) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la gerencia en fecha febrero 10 de 2017, y serán presentados al Directorio y Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Socios sin modificaciones.