

**INFORME DE AUDITORIA A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
DRUFESA S.A**
Correspondientes al ejercicio terminado
Al 31 de diciembre de 2017

El presente informe consta las siguientes secciones:

- Informe Auditores Independientes
- Índice de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 27 de Marzo del 2018

A los Señores Accionistas de:

DRUFESA S.A

He auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía DRUFESA S. A., los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha antes indicada, así como un resumen de las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen y un resultado de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos e importantes, la situación financiera de la Compañía DRUFESA S. A., su desempeño financiero, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado el 31 Diciembre de 2017, de acuerdo con Normas de Internacionales Información Financiera (NIIF PYMES), disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

La Compañía posee solvencia patrimonial a causa de las ganancias acumuladas; los ingresos han sido suficientes para cubrir los gastos incurridos. Esta condición la hace a la Compañía gozar de estabilidad para así continuar como empresa en marcha.

Asuntos Claves de Auditoría **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Durante el 2017 la Compañía contrajo Obligaciones Financieras con el Banco del Pichincha por un valor de \$ 300.000,00 y se encuentra totalizada dentro de los Pasivos Corrientes del estado de situación financiera de la Compañía DRUFESA S.A al 31 de diciembre del 2017. Véase Nota 12

Responsabilidad de la Gerencia y Administración de la Compañía DRUFESA S.A con respecto a los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

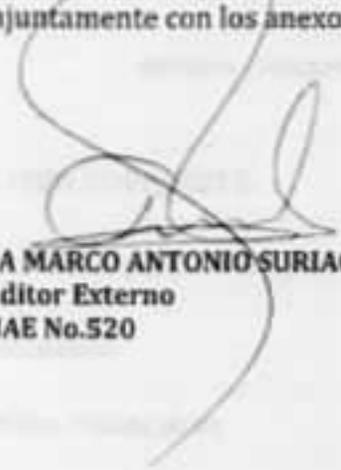
En la preparación de los Estados Financieros la administración es también responsable de evaluar la capacidad de dicha Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de Gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los Informes Financieros de la Compañía

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, Ya sea como resultado de fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad razonable es un alto nivel o grado de seguridad, pero no es garantía, de que una Auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, siempre va a detectar errores materiales, cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, toman basándose en los Estados Financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con disposiciones tributarias, e Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de la Compañía DRUFESA S.A del año fiscal 2017, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA, impuesto a la renta y demás obligaciones fiscales exigidas por el ente regulador, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas - SRI.



CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ, MBA MSC
Auditor Externo
RNAE No.520

DRUFESA S. A
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2017
PASIVO Y PATRIMONIO
(EN DÓLARES AMERICANOS)

DETALLES- CONCEPTOS	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
ACTIVO CORRIENTE:	1.195.867,48	998.898,28
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota 4)	18.085,75	54.629,92
Inversiones (Nota 5)	378.283,99	377.919,99
Activos Financieros (Nota 6)	14.570,00	68.149,06
Activos por Impuesto Corriente (Nota 7)	108.095,74	108.399,31
Inventarios (Nota 8)	630.332,00	389.800,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados (Nota 9)	46.500,00	0,00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO: (Nota 10)	7.393,18	12.187,30
Propiedad, Planta y Equipo	35.281,54	35.281,54
(-) Depreciación Acumulada	<u>-27.888,36</u>	<u>-23.094,24</u>
TOTAL ACTIVOS:	<u>1.203.260,66</u>	<u>1.011.085,58</u>

Ver Notas adjuntas a los Estados Financieros.

JUAN PABLO DROUET ANDRADE
GERENTE GENERAL

JOEL ORRALA PANCIANA
CONTADOR

DRUFESA S. A
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2017
PASIVO Y PATRIMONIO

(EN DOLARES AMERICANOS US\$)

DETALLES - CONCEPTOS	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
PASIVO CORRIENTE:	508.507,99	229.720,87
Cuentas por Pagar Proveedores Locales (Nota 11)	40.871,14	81.481,72
Obligaciones con Instituciones Financieras (Nota 12)	300.000,00	1.968,00
Otras Obligaciones Corrientes por Pagar (Nota 13)	53.956,25	113.771,15
Anticipo de Clientes (Nota 14)	<u>113.680,00</u>	<u>32.500,00</u>
PASIVO NO CORRIENTE: (Nota 15)	250.000,00	357.000,00
Cuentas y Doc. Por Pagar a Largo Plazo	250.000,00	357.000,00
TOTAL DEL PASIVO:	<u>758.507,39</u>	<u>586.720,87</u>
PATRIMONIO DE SOCIOS Y ACCIONISTAS	<u>444.752,67</u>	<u>424.364,71</u>
Capital Social (Nota 16)	800,00	800,00
Reserva Legal (Nota 17)	23.001,25	18.342,75
Resultados Acumulados (Nota 18)	375.647,39	333.720,91
Resultado del Ejercicio (Nota 19)	<u>45.304,03</u>	<u>71.501,05</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	<u>1.203.260,06</u>	<u>1.011.085,58</u>

Ver Nota a los Estados Financieros.

JUAN PABLO DROUET ANDRADE
GERENTE GENERAL

JOEL ORRALA PANCHANA
CONTADOR

DRUFESA S. A
Al 31 de Diciembre de 2017
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(EN DÓLARES AMERICANOS USD. E)

DETALLES - CONCEPTOS	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Ingresos de Operación: (Nota 20)		
Ventas Gravadas con Tarifa 12%	1.025.695,44	1.241.874,53
Otros Ingresos Locales	0,00	519,74
Total de Ingresos de Operación:	1.025.695,44	1.242.394,27
Costos y Gastos de Administración y Ventas: (Nota 21-22)		
Gastos de Administración	196.565,33	215.819,96
Gastos Financieros	3.441,57	1.171,18
Costos Directos e Indirectos	780.384,51	953.902,08
Total Costos, Gastos de Administración y Ventas	980.391,41	1.170.893,22
Total Costos y Gastos	980.391,41	1.170.893,22
Utilidad Operacional	45.304,03	71.501,05
UTILIDAD (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO:	45.304,03	71.501,05

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.

JUAN PABLO BROUET ANDRADE
GERENTE GENERAL

JOEL ORRALA PANCHANA
CONTADOR

DRUFESA S. A
Al 31 de Diciembre de 2017
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(EN DOLARES AMERICANOS DEL E)

DETALLES CONCEPTOS	Capital Pagado	Reserva legal	Utilidad (Pérdida) Acumulados	Utilidad (Pérdida) Pta. Año	TOTAL
Saldo al 31-12-2015	800,00	7.071,75	63.645,80	28.734,86	100.252,41
Transferencia Cuentas de Resultados		11.271,00	270.075,11	-28.734,86	252.611,25
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2016				71.501,05	71.501,05
Saldo al 31-12-2016	800,00	18.342,75	333.720,91	71.501,05	424.364,71

DETALLES CONCEPTOS	Capital Pagado	Reserva legal	Utilidad (Pérdida) Acumulados	Utilidad (Pérdida) Pta. Año	TOTAL
Saldo al 31-12-2016	800,00	18.342,75	333.720,91	71.501,05	424.364,71
Transferencia Cuentas de Resultados		4.658,50	41.926,48	-71.501,05	-24.918,07
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2017				45.304,03	45.304,03
Saldo al 31-12-2017	800,00	23.001,25	375.647,39	45.304,03	444.752,67

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.

JUAN PABLO BROUET ANDRADE
GERENTE GENERAL

JOEL ORRALA PANCHANA
CONTADOR

DRUFESA S. A
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2017
Resultado Neto del Ejercicio	U. S. \$ 45.304,03
Depreciaciones	4.794,12
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros	53.579,06
- Aumento y/o disminución en Activos por Impuesto Corriente	303,57
- Aumento y/o disminución en Inventarios	-240.532,00
- Aumento y/o disminución en Servicios y Otros Pagos Antic.	-46.500,00
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-40.610,58
- Aumento y/o disminución en Anticipo de Clientes	81.180,00
- Aumento y/o disminución en Otras Obligaciones Corrientes	-59.914,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	-202.295,80
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento y/o disminución en Inversiones	-364,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	-364,00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar a L/P	-107.000,00
- Aumento y/o disminución en Obligación con Instituciones Financieras	298.032,00
- Aumento y/o disminución en Cuentas Patrimoniales	-24.916,37
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	166.115,63
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	-36.544,17
SALDO AL INICIO DEL AÑO	54.629,92
SALDO AL FIN DEL AÑO	18.085,75

JUAN PABLO DROUET ANDRADE
GERENTE GENERAL

JOEL ORRALA PANCHANA
CONTADOR

DRUFESA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1. - OPERACIONES

La Compañía **DRUFESA S.A.** Se constituyó en Guayaquil - Ecuador el 20 de Julio del 2001. Su principal actividad es dedicarse a la venta al por menor de vehículos automotores de pasajeros nuevos y usados.

Nota 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN- ANTECEDENTES

Los Estados Financieros adjuntos se presentan en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD. \$) moneda funcional de la Compañía, "DRUFESA S.A, y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Ingles) sobre la base del costo histórico, cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. Estas divulgaciones aprobadas a través de Resoluciones por la Superintendencia de Compañías del Ecuador se describen a continuación:

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF para Pymes, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (son 35 en su totalidad), dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el período de inicio con las NIIF Pymes y tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

MEDICION DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de:

- 1.- reconocimiento inicial
- 2.- revelación y;
- 3.- cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros

Nota 3.- UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de EUA, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

ACTIVOS FINANCIEROS

Representan cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, e inicialmente surgen cuando la Compañía provee bienes y servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar la empresa medirá sus cuentas y documentos por cobrar al precio de la transición o valor razonable. Generalmente su cobranza no excede los 30 días y sólo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo, Se revisarán las estimaciones de cobro y se ajustarán el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

En las Notas a los Estados Financieros se revelarán el monto de las cuentas y documentos por cobrar a la fecha de cierre, el monto de la Provisión para cuentas incobrables y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, serán segregados de las Cuentas por Cobrar.

ESTIMACION DE CUENTAS INCOBRABLES

Al final del periodo la empresa evaluará si existen evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, se reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables. En las Notas explicativas a los estados Financieros se revelará la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

INVENTARIOS

Los inventarios están registrados al costo o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

DETERIORO DE LOS INVENTARIOS

La Empresa en cada fecha o periodo informa si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. La pérdida ocasionada en esta evaluación se reconocerá en los resultados del periodo. Sin en el evento resultare un incremento de valor en el precio, se revertirá el importe del deterioro reconocido.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

DRUFESA S.A. reconoce como Activo de Propiedades, Planta y Equipos, (PPE) siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros paralelamente que los costos de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La Empresa inicialmente medirá al costo de adquisición o compra los elementos de propiedad, planta y equipos, el mismo que comprende e incluyen los aranceles de importación e impuestos no recuperables, honorarios legales o de intermediación, transporte en general después de deducir los descuentos comerciales y/o rebajas, así como otros costos atribuibles hasta dejar ubicado el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiros de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta. La Empresa medirá al costo de la propiedad y equipos al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza, (financiamiento) más allá de los términos normales de crédito. En su medición posterior, la empresa medirá las propiedades, planta y equipos (PPE) a su reconocimiento al costo menos la Depreciación Acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. Así mismo la Empresa dará de baja en cuentas un activo de (PPE), que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición de uso del activo. Así mismo la empresa reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de (PPE) en el resultado del periodo contable en que se produjo.

LA EMPRESA REVELARÁ:

- Cada una de las clasificaciones de (PPE), que la gerencia considere apropiada
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de (PPE).
- Importe en libros de costo y su depreciación acumulada y pérdida por deterioro de valor al principio y final del periodo contable que se informa.

- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros, pérdidas por deterioro y otros cambios, y el saldo final.

EN LO QUE RESPECTA A LA DEPRECIACIÓN:

- Reconocerá el desgaste en el estado de resultados del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar o prestar el servicio a la empresa.
- El método de depreciación a usar; método lineal unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Vehículos	20	Sin valor residual
Maquinarias y Equipos	10	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de Computación y Software	3	Sin valor residual

El Terreno se registra de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Reconoce las Cuentas y Documentos por Pagar los mismos que son Pasivos Financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, y cuando como consecuencia de un Acto comercial tiene la Obligación Legal de pagarlo e inicialmente lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella. Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida plazos se valorará su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de un mercado para el tipo de Pasivos Financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento. La Empresa dará de baja en cuenta, una Cuenta y Documento por Pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Asimismo, la Empresa revelará el monto de las Cuentas y Documentos por Pagar a la fecha y la composición de la cuenta expresada.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

CUENTA DE PROVISIONES

La Empresa reconocerá una Provisión del Pasivo, cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa, resultado de un suceso pasado y sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado en forma fiable. Así mismo la Empresa medirá la Provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo

CUENTA DE PRÉSTAMOS (PASIVOS)

La Empresa inicialmente medirá los préstamos al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Empresa también, indicará sobre el Impuesto por Pagar corriente que se basa en la Utilidad gravable (Tributaria), registrada durante el año, La Utilidad gravable difiere de la Utilidad contable debido a sus partidas de ingresos o de gastos imponibles o deducibles, y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía, DRUFESA S.A, por concepto del Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas aprobadas al final de cada periodo la misma que a la presente fecha esta es del veinte y cinco por ciento (25%)

ANTICIPO A CLIENTES

Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

IMPUESTO A LA RENTA

La Empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22%, por Impuesto a la Renta tal como se lo ha establecido en la Ley de Régimen Tributarios Interno, cuyos porcentajes han ido disminuyendo un punto a partir del año 2010, que era del 25%.

RESERVA LEGAL

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 25% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El resumen de estas cuentas 31 de diciembre de 2016-2017 está comprendido por valores a favor de la Compañía por concepto de valores disponibles en Caja e Instituciones Financieras, Valores por recaudar por el mismo objeto social de la Compañía, entre otros.

	2017	2016
Caja Chica	212,88	693,7
Banco Internacional CTA CTE 100-062065-6	945,86	615,86
Banco Pichincha CTA CTE 2100016249	15.448,15	23.512,53
Banco Guayaquil CTA CTE 0001586149	212,34	28.607,83
Ahorro Programado Banco Pichincha	<u>1.266,52</u>	<u>1.200,00</u>
TOTAL	18.085,75	54.629,92

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes a efectivo por US\$ 18.085,75 al 31 de diciembre de 2017, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido principalmente en instituciones financieras que están calificadas entre el rango AA+ y AAA según las agencias calificadoras de riesgo autorizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Nota 5. INVERSIONES

	2017	2016
Inversiones	<u>378.283,99</u>	<u>377.919,99</u>
TOTAL	378.283,99	377.919,99

Nota 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar	US \$	14.570,00	31.869,99
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		<u>0,00</u>	<u>36.279,07</u>
TOTAL		14.570,00	68.149,06

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

Las cuentas por cobrar comerciales son el 100%, son a corto plazo y su deterioro es improbable y su máximo plazo es 30 días, por este motivo no se realizaron ningún tipo de cálculo por deterioro.

Nota 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2017-2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario IVA		97.947,11	66.017,21
Impuesto 14% IVA Compras		0,00	28.748,50
Anticipo Impuesto a la Renta		9.507,92	13.144,90
Crédito Tributario Renta		<u>640,71</u>	<u>488,7</u>
TOTAL		108.095,74	108.399,31

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Nota 8. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2017-2016 respectivamente, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la venta:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Carros Usados	US \$	<u>630.332,00</u>	<u>389.800,00</u>
TOTAL		630.332,00	389.800,00

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o

(c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

Nota 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a Proveedores	US \$	46.500,00	0,00
TOTAL		46.500,00	0,00

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.

Nota 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DRUFESA S. A

ACTIVOS FIJOS, y/o PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

Al 31 de diciembre de 2017

La Propiedad, Planta y Equipos (PPE) y/o Activo Fijo, al 31 de diciembre de 2017, correspondía a:

<u>DETALLES</u>	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Reclasificación y/o Ajustes	Bajas o Retiros	Saldo al 31/12/2017	%
						Depreciación
Maquinarias Equipos	5.411,16				5.411,16	10%
Vehículos	23.214,29				23.214,29	20%
Equipos de Computación	6.656,09				6.656,09	33,33%
Total Costo:	<u>35.281,54</u>	0,00	0,00	0,00	<u>35.281,54</u>	
Depreciación Acumulada	-23.094,24	-4.794,12	0,00	0,00	-27.888,36	
PPE Neto:	<u>12.187,30</u>	<u>-4.794,12</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>7.393,18</u>	

En este periodo las adquisiciones de PPE se mantuvieron en un valor de \$ 35.281,54; y hubo una Depreciación Acumulada de -23.094,24.

Nota 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de diciembre del 2017-2016 por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores de Bienes	40.871,74	81.481,72
TOTAL	40.871,74	81.481,72

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

Nota 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	US \$	2017	2016
Obligaciones con Instituciones Financieras		<u>300.000,00</u>	<u>1.968,00</u>
TOTAL		300.000,00	1.968,00

Este valor representa el saldo de las operaciones de crédito otorgadas por Banco Pichincha a la empresa, durante este ejercicio.

Nota 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Dentro de las Obligaciones Corrientes corresponden a Tributarias, IESS, Administrativas, Préstamos Hipotecarios, Quirografarios, etc.

	US \$	2017	2016
Obligaciones con el IESS		2.251,70	1.750,90
Impuesto a la Renta por Pagar		37.958,74	66.138,75
Provisiones		12.306,91	33.129,64
Retención de Iva		0,00	19,08
Retención en la Fuente		1.438,90	2.404,69
Obligaciones con el SRI		<u>0,00</u>	<u>10.328,09</u>
TOTAL		53.956,25	113.771,15

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

Nota 14. ANTICIPO DE CLIENTES

	US \$	2017	2016
Anticipo de Clientes		<u>113.680,00</u>	<u>32.500,00</u>
TOTAL		113.680,00	32.500,00

Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Nota 15. PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	US \$	2017	2016
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo		<u>250.000,00</u>	<u>357.000,00</u>
TOTAL		250.000,00	357.000,00

Corresponden a Préstamos a Largo Plazo con el Sr. Rafael García.

Nota 16. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 800.00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1.00 cada una.

	US \$	2017	2016
JUAN PABLO DROUET ANDRADE		799,00	799,00
LEONIDAS MARIO DROUET ANDRADE		<u>1,00</u>	<u>1,00</u>
TOTAL		800,00	800,00

Nota 17. RESERVA LEGAL

	US \$	2017	2016
Reserva Legal		<u>23.001,25</u>	<u>18.342,75</u>
TOTAL		23.001,25	18.342,75

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

Nota 18. RESULTADOS ACUMULADOS

		2017	2016
Resultados Acumulados		<u>375.647,39</u>	<u>333.720,91</u>
TOTAL		-375.647,39	333.720,91

GANANCIAS ACUMULADAS: Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Nota 19. RESULTADO DEL EJERCICIO

		2017	2016
Resultado del Ejercicio		<u>45.304,03</u>	<u>71.501,05</u>
TOTAL		45.304,03	71.501,05

Nota 20. INGRESOS OPERACIONALES

		2017	2016
Ventas Netas Tarifa 12%	US \$	1.025.695,44	1.241.874,53
Otros Ingresos		<u>0,00</u>	<u>519,74</u>
TOTAL		1.025.695,44	1.242.394,27

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

PRESTACION DE SERVICIOS: Se registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa.

Nota 21. COSTO DE VENTAS

		2017	2016
Costo de Ventas		<u>780.384,51</u>	<u>953.902,08</u>
TOTAL		780.384,51	953.902,08

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION: Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Nota 22. GASTOS OPERACIONALES

		2017	2016
GASTOS ADMINISTRATIVOS	US \$	196.565,33	215.819,96
GASTOS FINANCIEROS		<u>3.441,57</u>	<u>1.171,18</u>
TOTAL		200.006,90	216.991,14

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de

administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

CONCILIACION TRIBUTARIA

15% TRABAJADORES	6.795,60	10.725,16
UTILIDAD ANTES DEL IMP A LA RENTA	38.508,43	60.775,89
(+) GTOS DEDUCIBLES EN EL PAIS	2.320,22	3.121,62
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	8.982,30	14.057,45
(-) Anticipo Determinado Cas. 871	9.507,92	14.190,91
Saldo Pendiente de Pago	488,70	1.089,28
1er Anticipo	4.753,96	6.550,82
2do Anticipo	4.753,96	6.550,82
(-) RETENCION FUENTE	640,71	488,70
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-640,71	600,57
UTILIDAD	29.000,51	46.584,98
RESERVA LEGAL	0,00	4.658,50
UTILIDAD	29.000,51	41.926,48

ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el use de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

a.- Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los Procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b.- Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Notas	2017	2016
Efectivo y equivalente de Efectivo	4	18.085,75	54.629,92
Otras Inversiones	5	378.283,99	377.919,99
		396.369,74	432.549,91

c.- Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

d.- Riesgo de Moneda

La Compañía generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas Diferentes al US dólar, moneda funcional, por consiguiente, considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2017-2016, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.