



*Pedro Ponce Carrasco No E8-06 y Diego de Almagro
Edificio Almagro Plaza Of. 910
Telefax 3909303 - 3909255
www.freirehidalgo.com*

Freire Hidalgo
auditores s.a.

COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES

**Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Informe de Auditoria emitido por un auditor independiente**

COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO:

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:
COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamento de la Opinión

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

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



Freire Hidalgo
auditores s.a.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Freire Hidalgo Auditores S. A.

Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jaime Freire Hidalgo'.

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 2 de marzo de 2018

COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	286,205	278,212
Activos Financieros	5	177,891	212,714
Inventarios	6	383,285	362,455
Servicios y otros pagos anticipados		10,918	342
Activos por impuestos corrientes	7	16,882	15,659
Total Activo Corriente		875,181	869,382
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipo	8	767,514	728,690
Total Activo no Corriente		767,514	728,690
TOTAL ACTIVOS		1,642,695	1,598,072
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	139,113	99,128
Cuentas por pagar relacionadas	10	115,250	107,968
Obligaciones con instituciones financieras	11	119,658	45,191
Otras obligaciones corrientes	12	30,343	22,693
Anticipos de clientes		639	795
Otros pasivos corrientes		2,450	3,317
Provisión beneficios a empleados	14	56,289	56,289
Total Pasivo Corriente		463,742	335,381
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	10	277,380	311,414
Obligaciones con instituciones financieras	11	147,154	263,007
Total Pasivo no Corriente		424,534	574,421
TOTAL PASIVOS		888,276	909,802
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS			
(Véase estado adjunto)	15, 16	754,419	688,270
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,642,695	1,598,072

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL****AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	1,434,703	1,414,582
Costo de ventas	18	(868,041)	(761,138)
Ganancia bruta		566,662	653,444
Gastos de operación:			
Gastos administrativos y ventas	18	(464,205)	(535,774)
Gastos financieros		<u>(27,392)</u>	<u>(33,504)</u>
Utilidad en operación		75,065	84,166
Otros ingresos, egresos (neto)		<u>25,975</u>	<u>5,440</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		<u>101,040</u>	<u>89,606</u>
Participación a trabajadores	13	(15,156)	(13,441)
Impuesto a la renta	13	<u>(19,735)</u>	<u>(16,852)</u>
Utilidad neta		<u>66,149</u>	<u>59,313</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia por revaluación de propiedades, planta y equipo		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado integral del año		<u>66,149</u>	<u>59,313</u>

COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas		Resultados acumulados		Total
		Legal	Capital	Ejercicios anteriores	por aplicación de NIIF	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	16,000	8,000	1,638	616,190	46,442	688,270
Utilidad neta	-	-	-	66,149	-	66,149
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16,000	8,000	1,638	682,339	46,442	754,419

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujo de Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1,493,395	1,434,173
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,298,086)	(1,191,322)
Intereses pagados	(27,392)	(33,504)
Participación a trabajadores	(13,441)	(27,115)
Impuesto a la renta	(5,314)	(3,809)
Efectivo proveniente de flujo de operación	149,162	178,423
Flujo en Actividades de Inversiones:		
Propiedades y Equipo	(73,031)	(10,731)
Efectivo utilizado en flujo de inversión	(73,031)	(10,731)
Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Pagos préstamos relacionadas	(26,752)	(16,364)
Pagos obligaciones con instituciones financieras	(41,386)	(19,261)
Pago por beneficios a empleados	-	(100.00)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(68,138)	(35,725)
Incremento del flujo de fondos	7,993.00	131,967
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	278,212	146,245
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	286,205	278,212

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	66,149	59,313
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones Propiedades y Equipo	34,207	32,480
Provisión cuentas incobrables	1,950	-
Próvision beneficios a empleados	-	48,748
	36,157	81,228
Operaciones del período:		
Activos Financieros	32,873	13,697
Inventarios	(20,830)	23,305
Servicios y pagos anticipados	(10,576)	(342.00)
Activos por impuestos corrientes	(1,223)	(15,659)
Cuentas y documentos por pagar	39,985	39,247
Otras obligaciones corrientes	7,650	(23,673)
Anticipo Clientes	(156)	453
Otros pasivos corrientes	(867)	854
	46,856	37,882
Efectivo proveniente de flujo de operación	149,162	178,423

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

Compañía Limitada de Inversiones., fue constituida el 24 de marzo de 1970, e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de abril del mismo año. Su objeto social principal es realizar inversiones y negocios en toda clase de actividades mercantiles en bienes raíces y papeles fiduciarios.

Actualmente la Compañía realiza como actividad principal la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de COMPAÑÍA LIMITADA DE INVERSIONES al 31 de diciembre de 2017, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales, inversiones de corto plazo y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales, inversiones y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar, inversiones y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo promedio o valor neto realizable, el menor.

2.7. Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo 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 periodo en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo 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.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

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 son gravables o deducibles.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no contrató estudio actuarial.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.13. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Caja chica	130	110
Bancos locales (1)	159,234	190,606
Inversiones (2)	120,000	85,000
Intereses inversiones	6,841	2,496
Total	286,205	278,212

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al saldo en bancos locales.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a un certificado de inversión que se mantiene en una institución financiera local, genera una tasa de interés del 6.20% y vence en febrero del 2018.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	166,957	198,044
Otras cuentas por cobrar (1)	12,863	14,683
 Total cuenta y documentos por cobrar	 179,820	 212,727
Provisión cuentas incobrables	(1,929)	(14)
 Total	 177,891	 212,714

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye un monto de US\$ 11.556, que corresponde a impuestos municipales sobre el terreno donde se encuentra actualmente la Compañía; este asunto está siendo revisado por la Administración.

Al 31 de diciembre, el movimiento de la provisión para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	14	2,495
Provisión cuentas incobrables	1,950	-
Castigos del año	(35)	(2,481)
 Saldo al cierre	 1,929	 14

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a inventarios disponibles para la venta, principalmente materiales y accesorios para automotores.

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al Crédito Tributario de Impuesto a la Renta por US\$ 16.882. (Ver **Nota 13**)

Al 31 de diciembre del 2016, correspondió a Crédito Tributario de IVA y Crédito Tributario de Impuesto a la Renta, por US\$ 7.349 y US\$ 8.310, respectivamente. (Ver **Nota 13**)

NOTA 8.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Terrenos	538,739	538,739	-
Inmuebles	161,260	161,260	5
Muebles y enseres	23,209	23,209	10
Equipo de computación	45,422	44,152	33
Vehículos	177,686	127,212	20
Maquinaria y equipo	24,477	24,477	10
Subtotal	970,793	919,049	
 Menos - Depreciación acumulada	 <u>(203,279)</u>	 <u>(190,359)</u>	
Propiedades y equipo, neto	<u>767,514</u>	<u>728,690</u>	

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	728,690	750,439
Adiciones / retiros, neto	73,031	10,731
Depreciación	(34,207)	(32,480)
Saldo al cierre	767,514	728,690

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde principalmente a proveedores locales por compra de material e insumos por US\$ 139.113 y US\$ 99.128, respectivamente.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a obligaciones con los socios y terceros, de los cuales no se establecen fechas de vencimiento ni condiciones de pago.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	Diciembre 2017		Diciembre 2016	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Tarjeta Diners	3,805	-	-	-
Banco Pichincha (1)	115,853	147,154	45,191	263,007
Total	119,658	147,154	45,191	263,007

- (1) Corresponde a un préstamo con institución financiera local, con una tasa del 9,74% y vencimiento en enero del 2020. La garantía de este préstamo es una hipoteca de terreno.

NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2017	2016
Con la administración tributaria	7,827	2,853
Con el IESS	3,920	3,122
Por beneficios de ley a empleados	3,440	3,277
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 13)	15,156	13,441
Total	30,343	22,693

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas / socios, personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	101,040	89,606
15% participación empleados	<u>(15,156)</u>	<u>(13,441)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	85,884	76,165
Mas gastos no deducibles	<u>3,821</u>	<u>434</u>
Base imponible	89,705	76,599
Impuesto a la renta calculado	19,735	16,852
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>16,076</u>	<u>14,889</u>
Impuesto a la renta causado	<u>19,735</u>	<u>16,852</u>
Anticipo pagado	(5,314)	(3,000)
Retenciones en la fuente del año	(10,284)	(10,762)
Crédito tributario ISD año corriente	(12,709)	(11,400)
Crédito tributario ISD años anteriores	<u>(8,310)</u>	<u>-</u>
Crédito tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota 7)	<u>(16,882)</u>	<u>(8,310)</u>

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto a la renta causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 14.- PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a provisiones por jubilación patronal y desahucio por un monto de US\$ 36.859 y US\$ 19.430, respectivamente.

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre, está constituido por 16.000 participaciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 16.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a ingresos por venta al por mayor y menor de accesorios y partes de vehículos.

NOTA 18.- COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre, el costo de ventas y gastos de administración y ventas se conforman:

	2017	2016
Costo de ventas:		
Inventario inicial	362,455	385,707
Compras e importaciones	840,730	737,886
(-) Inventario final	<u>(335,144)</u>	<u>(362,455)</u>
Suman	868,041	761,138
Gastos de administración y ventas:		
Gastos de ventas	174,325	212,270
Gastos administrativos	<u>289,880</u>	<u>323,504</u>
Suman	464,205	535,774

NOTA 19.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 20.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2017, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 27 del 7 de Julio del 2017, el Servicio de Rentas Internas publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC17- 00000335, sobre la obligación de reportar el Anexo de Activos y Pasivos en el exterior que superen los US\$ 500.000 para las sociedades constituidas en el Ecuador.

NOTA 20.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)

- Mediante Resolución Nº NAC-DGERCGC17-00000430 del 9 de agosto del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nº 59 del 17 de agosto del 2017 y su reforma contenida en la Resolución Nº NAC-DGERCGC17-00000568 del 9 de noviembre del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nº 123 del 20 de noviembre del 2017, el SRI estableció la obligación de emitir facturas, comprobantes de retención, guías de remisión, notas de crédito y notas de débito, a través de mensajes de datos y firmados electrónicamente a los sujetos pasivos mencionados en dicha resolución.
- Mediante Resolución Nº NAC-DGERCGC17-00000566 del 9 de noviembre del 2017 publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nº 123 del 20 de noviembre del 2017 y vigente desde esta fecha, el SRI establece la obligación para las personas naturales y sociedades residentes en el Ecuador a reportar la información relacionada con los activos monetarios que mantengan en instituciones financieras del exterior cuyos montos superen los US\$ 100.000.
- Mediante Decreto Ejecutivo Nº 210-2017 de fecha 20 de noviembre del 2017; publicado en el Registro Oficial Nº 135 del 7 de diciembre del 2017 expedido por el Presidente de la República, se establecen rebajas del pago del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta, correspondiente al año 2017, para personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades; el porcentaje de rebaja va entre el 40% y 100%, en función de los montos de ventas o ingresos brutos anuales establecidos en dicho decreto.
- Con fecha 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Segundo Suplemento la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; esta Ley incluye entre otros aspectos los siguientes:
 - El BCE dejará de abrir cuentas de dinero electrónico y su administración pasará directamente a las instituciones del sistema financiero privado.
 - Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, siempre que se refleje un mantenimiento o incremento del empleo.
 - Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no), sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el efecto.
 - Están obligadas a llevar contabilidad las personas naturales cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior superen US\$ 300,000, incluyendo a profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.

NOTA 20.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o régímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Las sociedades exportadoras habituales, las del sector manufacturero, así como las que se dedican a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional, conforme lo establezca el reglamento, que reinvertan sus utilidad en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Se establecen modificaciones en la base imponible de los productos sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados. El artículo 77 establece exenciones del ICE para el alcohol de producción nacional o importado, con las condiciones que se deberán establecer mediante resolución de carácter general; por otra parte el Art. 83 establece que los sujetos pasivos del ICE declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, en el caso de ventas a crédito con plazo mayor a un mes, se establece un mes adicional para la presentación de la respectiva declaración.
- Se efectúan reformas en la clasificación de MIPYMES para la aplicación de incentivos previstos en esta Ley.

NOTA 21.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito, de capital y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Administración evalúa las operaciones de crédito de cada uno de sus clientes.

NOTA 21.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ 411.439

Índice de liquidez: 1.00 veces

Pasivos totales / patrimonio: 1.18 veces

Deuda financiera / activos totales: 16%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 22.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 2 de marzo de 2018, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.