



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Auditores Externos Independientes

CORPSENIOR S.A.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017

Índice del Contenido

Dictamen del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los Estados Financieros

Guayaquil, Ecuador



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De **CORPSENIOR S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros; que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre de 2017 y un resumen de políticas contables significativas y otra nota explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **CORPSENIOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes) y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Responsabilidad del auditor

Una auditoría, implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **CORPSENIOR S.A.**, Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **CORPSENIOR S.A.**, Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría, contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión. Adicional:



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CORPSENIOR S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente
Representante Legal
RNC- No. 6653

JOUVICOR & ASOCIADOS
CIA. LTDA.
JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
No. SC-RNAE-861

Guayaquil, Ecuador
Abril, 13 de 2018



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

CORPSENIOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO CORRIENTE:		2017	2016
			NO AUDITADO
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	A US\$	11.310,82	19.868,45
Activos Financieros	C	320.495,23	340.532,58
Inventarios	E	135.607,44	147.597,77
Servicios y Otros Pagos Anticipados	G	3.800,65	2.677,85
Activos por Impuestos Corrientes	H	639,71	3.885,35
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		471.853,85	514.562,00
Propiedades, Planta y Equipo	K	44.102,13	53.653,96
Activos Financieros No Corrientes	Q	37.193,07	0,00
TOTAL DEL ACTIVO	US\$	553.149,05	568.215,96
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA US\$	116.946,29	140.698,57
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	61.763,73	46.056,73
Otras Obligaciones	DD	43.073,51	25.153,38
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		221.783,53	211.908,68
Pasivos a Largo Plazo	JJ	163.255,92	197.919,76
TOTAL PASIVO	US\$	385.039,45	409.828,44
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	LL US\$	800,00	800,00
Reserva Legal		2.502,14	2.502,14
Aportes Futura Capitalización		9.200,00	9.200,00
Utilidades Acumuladas		145.885,38	138.118,58
Utilidad del Ejercicio		9.722,08	7.766,80
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	168.109,60	158.387,52
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	553.149,05	568.215,96

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

CORPSENIOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	2017
INGRESOS ORDINARIOS	
Ventas Locales	576.569,62
(-) Descuentos en Ventas	9.178,97
(-) Devoluciones en Ventas	72.268,59
TOTAL INGRESOS	US\$ 495.122,06
<u>COSTOS Y GASTOS</u>	
(-) Costos de Venta	292.741,77
(-) Gastos de Administración	279.599,77
(-) Gastos de Ventas	53.867,37
(-) Gastos Financieros	20.658,96
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$ 646.867,87
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	
(+) Otros Ingresos	166.996,13
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	US\$ 166.996,13
(UTILIDAD-PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS	US\$ 15.250,32
(-) 15% Participación Trabajadores	2.287,55
(-) 25% Impuesto a la Renta	3.240,69
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ 9.722,08

(*) Ver conciliación tributaria numeral 3.4

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Audidores Externos Independientes

CORPSENIOR S.A.
ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2017
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Efectivo Recibido de Clientes	515.159,41
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-631.839,44
TOTAL	-116.680,03
 (+) Otros Ingresos	166.996,13
(-) Otros Egresos	0,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	50.316,10
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
(-) Compra de Propiedades, Planta y Equipo	457,61
EFFECTIVO NETO USADO INVERSIÓN	-457,61
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Pasivo a Largo Plazo	-34.663,84
EFFECTIVO NETO USADO FINANCIAMIENTO	-58.416,12
 AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	-8.557,63
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	19.868,45
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	11.310,82

Ver notas a los Estados Financieros



JOVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

CORPSENIOR S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2017	800,00	9.200,00	2.502,14	138.118,58	7.766,80	158.387,52
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a la Utilidad Acumulada				7.766,80	-7.766,80	0,00
Apropiación de Reserva Legal (*)			776,68	-776,68		0,00
Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre de 2016					15.250,32	15.250,32
15% Participación Trabajadores					-2.287,55	-2.287,55
Impuesto a la Renta Causado					-3.240,69	-3.240,69
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	800,00	9.200,00	3.278,82	145.108,70	9.722,08	168.109,60
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	800,00	9.200,00	2.502,14	138.118,58	7.766,80	158.387,52

NOTA: Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías, de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor al 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el 50% del Capital Social

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
2.	Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF PARA PYMES	1
2.1	Bases de la transición a las NIIF PARA PYMES.....	1
2.1.1	Aplicación NIIF PARA PYMES.....	1
3.	Políticas contables	2
3.1	Base para la preparación de los estados financieros	2
3.2	Activos Financieros	2
3.3	Cuentas y Documentos por Cobrar.....	3
3.4	Impuesto a la Renta y Participaciones	4
3.5	Propiedades, Planta y Equipo.	5
3.6	Pasivos financieros.....	6
3.7	Beneficios a los Empleados	7
3.8	Provisiones.....	8
4.1	Reconocimiento de Ingresos	8
4.2	Reconocimiento de Costos y Gastos.....	8
4.5	Gestión de Riesgos.....	9
4.6	Costos y Gastos por su Naturaleza.....	10
A)	Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	11
C)	Activos Financieros	11
E)	Existencia.....	13
G)	Servicio y Otros Pagos Anticipados	13
H)	Activos por Impuestos Corrientes	13
K)	Propiedades, Planta y Equipo.....	14
Q)	Activo Financiero No Corriente	14
AA)	Obligaciones Bancarias y Financieras	14
CC)	Cuentas y Documentos por Pagar	15
DD)	Otras Obligaciones	15
JJ)	Pasivos a Largo Plazo	16
LL)	Capital Social	16
	Capital Social.....	17
	Reserva Legal	17
	Aportes Futura Capitalización.....	17
	Utilidades Acumuladas.....	17
	Utilidad del Ejercicio.....	17
	Hechos Subsecuentes.....	17

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia de El Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **CORPSENIOR S.A.**, el 13 de mayo de 2008 bajo esta denominación e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de abril de 2008 con el número 9333.- Según resolución No.08.G.IJ.0002421 de la Superintendencia de Compañías con fecha 26 de mayo de 2008 con fojas 52591 a 52606.

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad económica principal de venta de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas, y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos); incluye bujías, baterías, equipo de iluminación, partes y piezas eléctricas.; también podrá dedicarse a comercio y reparación de vehículo automotores y motocicletas, actividad expresa en el segundo objeto.

AUMENTO CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2017 no realiza aumento de capital

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2017, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una, este es aportado por los accionistas.

2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF PARA PYMES

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañías en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

2.1 Bases de la transición a las NIIF PARA PYMES

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES). La compañía ha aplicado NIIF para las PYMES 1 al preparar sus estados Financieros.

2.1.1 Aplicación NIIF PARA PYMES

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, preparo sus estados financieros de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para las PYMES por la compañía es el 1 de enero de 2012.

La Sección 35, Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2017 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la Republica de Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también

se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

3.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas a crédito. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas, por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar varias y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- **Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;**
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continua reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido. Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

3.4 Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles. Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y es el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

CORPSENIOR S.A.

<u>Conciliación Tributaria</u>	2017
Utilidad del ejercicio antes de participación	US\$ 15.250,32
(-) 15% Participación trabajadores	<u>2.287,55</u>
Base Imponible	12.962,77
(+) Gastos no deducibles	(*) <u>0,00</u>
Utilidad Gravable	US\$ 12.962,77
22% Impuesto a la renta causado	3.240,69
Saldo del anticipo pendiente de pago cas 876	5.529,59
Anticipos determinado periodo corriente 879	5.529,59
60% Rebaja Tributaria	3.317,75
Anticipo reducido del ejercicio declarado	2.211,84
Anticipo reducido pendiente de pago	2.211,84
Impuesto Causado Final	3.240,69
(-) Retenciones en la fuente del periodo fiscal	<u>3.388,92</u>
Saldo a favor del contribuyente	US\$ <u>-148,23</u>

3.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y quipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o perdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio

económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida del rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

3.6 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2017.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2017.

3.7 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 ó más años de servicios consecutivos.

3.8 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.1 Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

4.2 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

4.3 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

4.4 Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido.
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

4.5 Gestión de Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

La administración de riesgos, está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar la magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos, y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito, surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla, nunca desaparece, esto, por falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negociación de la compañía, para reducirlo, cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera, que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del

Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

4.6 Costos y Gastos por su Naturaleza

Costos y Gastos por su Naturaleza

(-) Costos de Venta	292.741,77
(-) Gastos De Administración y Otros (*)	333.467,15
(-) Gastos Financieros (**)	20.658,96
	646.867,88

(*) Detalle de los Gastos de Administración y Otros, por su naturaleza, es como sigue:

Sueldos y Salarios	123.865,66
Beneficios Sociales	21.997,71
Aporte a la Seguridad Social	13.525,85
Depreciaciones	10.009,44
Gastos de Viaje	9.480,00
Ajuste de Inventario	3.155,70
Transporte	220,36
Gastos de Publicidad	4.387,00
Servicios Básicos	5.414,14
Mantenimientos y Reparaciones	2.792,52
Impuestos, contribuciones y otros	1.647,23
	52.312,38
Servicios de consultoría, administrativos y similares - No Relacionados	
Otros Gastos	84.659,16
Total Gastos de Venta y Administración	333.467,15

Detalle de los Gastos Financieros por su naturaleza, es como sigue:

(**) Gastos Financieros	20.658,96
Intereses	20.648,32
otros	10,64

CORPSENIOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2017	NO AUDITADO 2016
<u>Caja</u>		
Caja General	62,03	200,00
	US\$ 62,03	200,00
<u>Bancos</u>		
Pichincha cta. Cte. 34503158-04	103,54	15.756,97
Bancos Amazonas.# 3501074321	9.717,48	0,00
Machala ah. 107070259-9	0,00	3.492,95
Pichincha Ah.	1.427,77	400,43
Austro Cta. Cte.0809018911	0,00	16,74
Guayaquil Cta. Cte. 3880011-6	0,00	1,36
	US\$ 11.248,79	19.668,45
	US\$ 11.310,82	19.868,45

C) Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	2017	2016 NO AUDITADO
Clientes	(1) 300.766,65	264.201,23
Anticipos Comisiones	3.932,94	6.279,81
Cuentas por cobrar empleados	(2) 8.099,37	30.950,48
Cuentas Varias por Cobrar	(3) 7.696,27	39.101,06
	US\$ 320.495,23	340.532,58
<u>(1) Clientes</u>		
Jorge Eduardo Bermúdez Gilces	48.660,96	0,00
Andrade Marco Antonio	23.017,22	0,00
Albán Padilla Edison William Alfacar	8.635,72	0,00
Velásquez Macay Ángel Avicail	10.097,63	0,00
Miguel Gavilánez Mendoza	7.284,55	0,00
Maza Quizhpi Ana Lucia	6.734,73	0,00
Gancino Cabrera Walter Salomón	6.544,47	0,00
Ramírez Muñoz Sandra Angélica	4.911,36	0,00
Contreras López Carmen Noemí	3.636,62	0,00

Grefa Mamallacta Adriana Sandra	3.600,66	0,00
Frías Saca Abner Raneé	3.587,18	0,00
Argudo García Jorge Iván	3.040,33	0,00
Murillo Intriago Washington Rene	2.911,41	0,00
Bermúdez Gilces Jorge Eduardo	2.866,01	0,00
Chinchay Ochoa Edgar Efrén	2.852,11	0,00
Benalcazar Paredes María Fernanda	2.600,75	0,00
Automotriz Robert	2.588,62	0,00
Brígida Flores Angulo	2.514,71	0,00
Falcón Caiza Ramiro Manuel Tecnitalleres	2.509,78	0,00
Tapia Pruna Edgar Edmundo	2.575,39	0,00
Cuenca Molina Oswaldo Adolfo	2.435,36	0,00
Mera Yáñez Walter Ney	2.292,54	0,00
Pérez Escalante Ecuador Lirio	2.289,33	0,00
Sangucho Pilliza Elsa Janeth	2.260,60	0,00
Repuestos Y Bandas Navia	2.229,57	0,00
Canchingre Campos Ramón Aurelio	3.597,70	0,00
Pazmiño Mendoza Ramón Amador	2.122,74	0,00
Lino Riquero Wilfrido Adalberto	2.412,49	0,00
Talleres De Servicio Automotrices Cedepa	2.058,48	0,00
Zhuang Ruiwei Auto Advanced	1.975,77	0,00
González Vera Pedro	1.941,44	0,00
Jerez Garzón Víctor Reinaldo Servirepuestos Jv	1.906,04	0,00
Torres Quiroz Janeth Del Rocío	1.831,81	0,00
Troncoso Cedeño Rodolfo Santiago	1.777,04	0,00
Distribuidora Automotriz Autorepuestos Pichincha S.A.	1.727,61	0,00
Luna Mariño Gladys Adela	1.657,09	0,00
Ortiz Encalada Santos Floresmilto Centro Automotriz Ortiz	1.002,70	0,00
Fonseca Fonseca Walter Napoleón Autorepuestos Del Norte	1.769,22	0,00
Argudo García Edwin Alberto Servirepuestos - Cuenca	1.761,32	0,00
Román Pico Mónica Beatriz	1.731,53	0,00
Cañizares Silva Carlos Braulio Repuestos Cañizares	1.642,32	0,00
Salas Zaruma Angélica Maribel	1.550,12	0,00
Ortiz González Cecilia Mariela	1.487,28	0,00
Yáñez Espinoza Yaneth Irene	1.473,71	0,00
León Posso Narcisa Elizabeth	1.450,37	0,00
Morales Romo Otilia Esthela	1.294,23	0,00
Carrillo Armas Jaqueline Elizabeth	1.283,72	0,00
Alvarado Galarza Aida Emérita	1.251,41	0,00
Enrique Herrera Y Asociado	1.188,12	0,00
Piña Ramírez Jorge Leonardo	1.151,46	0,00
Cañizares Muñoz Humberto David	1.194,92	0,00
Quingatuña Moreano Edgar	1.110,38	0,00
Almeida Murillo Myriam Priscila	1.066,03	0,00
Dacofmotors Cía. Ltda.	1.009,74	0,00
Héctor Rafael Cedeño Villon	1.073,91	0,00
Suarez González María Isabel	1.108,59	0,00
Delgado Loor Franklin Leonel	1.068,84	0,00
Vallejo Salguero Nelson Alejandro Vallejo Motors	1.644,29	0,00
Jaramillo Argandona Luis Enrique Automotriz La Maquina	1.192,32	0,00
Pallo Pallo Segundo Franklin Japan Auto	1.301,78	0,00
Otros menores a \$1.000,00	83.272,52	264.201,23
US\$	300.766,65	264.201,23

(2) Cuentas por Cobrar Empleados

García José Daniel	0,00	24.951,25
García Anda Luis Enrique	3.195,22	3.543,02
Bermúdez Jorge	1.416,41	1.117,21
Castro Jonathan	1.939,52	1.114,00
Varios menores a \$1,000.00	1.548,22	225,00
US\$	8.099,37	30.950,48

(3) Cuentas varias por cobrar

Paredes Lozano Víctor Hugo	0,00	33.601,06
Rendón Mejía Angelo Juan	2.000,00	2.000,00
García Jhonny	1.000,00	1.000,00
Morán Milton Ramiro	1.896,27	0,00
Varios	2.800,00	2.500,00
US\$	7.696,27	39.101,06

E) Existencia

La composición de las Existencias es la siguiente:

INVENTARIOS	2017	2016 NO AUDITADO
Existencia	85.266,71	110.175,13
Inventario en Tránsito	50.340,73	37.422,64
US\$	135.607,44	147.597,77

G) Servicio y Otros Pagos Anticipados

La composición de los Servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2017	2016 NO AUDITADO
Seguros	2.450,65	1.327,85
Depósitos en Garantía	1.350,00	1.350,00
US\$	3.800,65	2.677,85

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2017	2016 NO AUDITADO
Retenciones en la Fuente	(1) 148,23	0,00
Crédito tributario I.V.A.	(2) 491,48	3.885,35
US\$	639,71	3.885,35

(1) Retenciones en la Fuente

Retenciones fuente clientes	(a) 148,23	0,00
US\$	148,23	0,00

(a) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente del periodo, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico 2017; (Ver Conciliación Tributaria 3.4)

(2) Crédito Tributario IVA

Crédito tributario del periodo		491,48	3.885,35
	US\$	491,48	3.885,35

K) Propiedades, Planta y Equipo

La composición de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

CORPSENIOR S.A.
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>COSTO</u>	Saldo al 01/01/2017	Compras o Adiciones	Ventas o Bajas/Transf.	Saldo al 31/12/2017
Muebles y Enseres	3.542,38	0,00	0,00	3.542,38
Equipo de Computación	5.007,40	457,61	0,00	5.465,01
Equipo de Oficina	2.056,16	0,00	0,00	2.056,16
Vehículos	71.855,46	0,00	0,00	71.855,46
TOTAL COSTOS	82.461,40	457,61	0,00	82.919,01
 <u>DEPRECIACION</u>				
(-) Muebles y Enseres	1.334,57	303,24	0,00	1.637,81
Equipo de Computación	5.007,40	0,00	0,00	5.007,40
Equipo de Oficina	660,60	86,88	0,00	747,48
(-) Vehículos	21.804,87	9.619,32	0,00	31.424,19
TOTAL DEPRECIACION	28.807,44	10.009,44	0,00	38.816,88
TOTAL ACTIVO FIJO	53.653,96	-9.551,83	0,00	44.102,13

Q) Activo Financiero No Corriente

La composición de Activo Financiero No Corriente es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	2017	2016 NO AUDITADO
Otras Cuentas por Cobrar	(1) 37.193,07	0,00
	US\$ 37.193,07	0,00
 <u>(1) Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Paredes Lozano Víctor Hugo	37.193,07	0,00
	37.193,07	0,00

AA) Obligaciones Bancarias y Financieras

La composición de las obligaciones bancarias y financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	2017	2016 NO AUDITADO
<u>Instituciones Financieras Locales</u>		
Machala	5.645,23	112.717,11
Pichincha	10.279,38	27.981,46
Amazonas	101.021,68	0,00
US\$	<u>116.946,29</u>	<u>140.698,57</u>

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2017	2016 NO AUDITADO
Proveedores Locales	(1) 37.253,07	0,00
Otras cuentas por pagar	(2) 24.510,66	46.056,73
US\$	<u>61.763,73</u>	<u>46.056,73</u>
<u>(1) Proveedores Locales</u>		
Farletza S.A.	1.278,73	0,00
Atlas Seguros	1.915,27	0,00
Proveedores del Exterior	28.016,10	0,00
Varios	6.042,97	0,00
US\$	<u>37.253,07</u>	<u>0,00</u>
<u>(2) Otras cuentas por pagar</u>		
Cuentas por Pagar C.S.C.	0,00	4.909,05
Depósitos por confirmar	0,00	14.442,77
Cheques	450,00	856,08
Tarjeta de Crédito American Express	12.607,37	14.134,18
Comisiones por Pagar	1.249,37	11.714,65
Visa Banco Pichincha	234,40	0,00
Visa Banco Machala	5.973,54	0,00
Visa Banco Amazonas	1.451,98	0,00
Otras cuentas por liquidar	2.544,00	0,00
US\$	<u>24.510,66</u>	<u>46.056,73</u>

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES	2017	2016 NO AUDITADO
Con la Administración Tributaria	(1) 12.291,03	6.759,84
Obligaciones con el IESS	(2) 8.789,41	2.891,74
Obligaciones con el Empleado	(3) 21.993,07	15.501,80
US\$	<u>43.073,51</u>	<u>25.153,38</u>
<u>(1) Con la Administración Tributaria</u>		
Retención en la Fuente	7.889,49	2.443,45
IVA Cobrado	4.401,54	3.808,58
Impuesto a la Renta Compañía	0,00	507,81

US\$	12.291,03	6.759,84
------	-----------	----------

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal	5.153,49	1.647,08
Aporte Individual	3.046,36	1.013,24
IECE-SETEC	373,43	116,82
Prestamos Quirografario	216,13	114,60
US\$	8.789,41	2.891,74

(3) Obligaciones con el Empleado

Décimo Tercer Sueldo	603,35	411,00
Décimo Cuarto Sueldo	2.555,00	1.672,36
Fondo de Reserva	7.414,46	4.934,16
Vacaciones	7.484,64	6.593,25
Liquidaciones por pagar	1.648,07	0,00
15% Participación Utilidades (*)	2.287,55	1.891,03
US\$	21.993,07	15.501,80

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de impuesto a la renta

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO

	2017	2016 NO AUDITADO
Instituciones financieras locales (1)	83.813,74	14.969,76
Cuentas por pagar Accionistas (2)	79.442,18	182.950,00
US\$	163.255,92	197.919,76

(1) Instituciones financieras locales (*)

Machala	83.813,74	14.969,76
US\$	83.813,74	14.969,76

(*) Registra el capital de los préstamos recibidos de parte de instituciones financieras, considerando los plazos de vencimiento pactados y por los cuales, se ha pagado intereses que se aplicaron a cuentas de resultados.

(2) Cuentas por Accionistas

Chevascos Castells Jaime	79.442,18	182.950,00
US\$	79.442,18	182.950,00

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

CORPSENIOR S.A.

CAPITAL SOCIAL

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
Chevascos Castells Jaime Julio	440	1,00	55,00%	440,00
García Anda José Daniel	360	1,00	45,00%	360,00
Total	800		100%	800,00

Capital Social

Cuenta que registra el monto total del capital representado por acciones en la sociedad anónima, valor que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Aportes Futura Capitalización

De acuerdo a lo indicado por la Superintendencia de Compañías, en su instructivo para presentación de Estados Financieros bajo NIIF, comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a **corto plazo**, y que por lo tanto califican como patrimonio.

La compañía debe repartir al menos el 50% como dividendos de accionistas o a su vez capitalizar dicho valor.

Los mismo son considerados como Instrumentos Financieros de acuerdo a NIC 32 p. 11 y Sección 11 P.11 y 12

Utilidades Acumuladas

Las utilidades retenidas se han distribuido a los accionistas, contiene las utilidades netas acumuladas

Utilidad del Ejercicio

Se registra el saldo de las utilidades del período después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (13 de abril de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.