

UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES

Informe de Auditoria Externa

Por el año terminado al
31 de diciembre del 2017

C.P.A. Cesar Calderón Zambrano
SC-RNAE 505; CPA 13438

UNIVERSAL TYRES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe del Auditor Independiente.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

UNIVERSAL TYRES S.A.

1. He examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de **UNIVERSAL TYRES S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes. Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos Estados Financieros en base a mi Auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los Estados Financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Considero que la Auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los Estados Financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de **UNIVERSAL TYRES S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



CPA. César Calderón Zambrano.
SC-RNAE 505; CPA 13438

Guayaquil, 26 de abril de 2018

UNIVERSAL TYRES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral:	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo:	
Método indirecto para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	8
Notas a los estados financieros consolidados	9

Abreviaturas

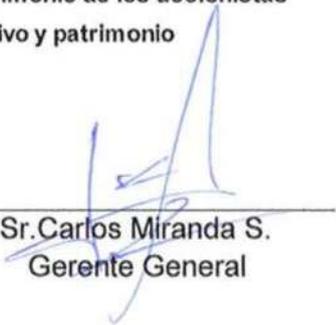
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

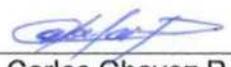
ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	9
Políticas contables significativas	2	9
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	13
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	13
Otras Cuentas por Cobrar	5	13
Inventarios	6	14
Anticipados por Impuestos Corrientes	7	14
Propiedades, planta y equipo	8	15
Otros Activos a Largo Plazo	9	15
Cuentas comerciales por pagar	10	16
Otras Cuentas por Pagar	11	16
Provisiones	12	16
Pasivos a Largo Plazo	13	17
Patrimonio	14	18
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	15	18
Aprobación de los estados financieros	16	18

UNIVERSAL TYRES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	67.671,66	41.738,67
Cuentas Comerciales por Cobrar	4	4.615.940,08	5.234.554,60
Otras Cuentas por Cobrar	5	1.279.373,02	863.222,44
Activos por Impuestos Corrientes	7	34.455,47	-
Inventarios	6	6.792.404,29	5.761.940,79
Total activos corrientes		12.789.844,52	11.901.456,50
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	134.613,39	161.045,48
Otros Activos a largo plazo	9	210.059,72	194.770,26
Total activos no corrientes		344.673,11	355.815,74
Total activos		13.134.517,63	12.257.272,24
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Cuentas Comerciales por pagar	10	1.094.621,33	643.897,66
Otras Cuentas por Pagar	11	4.539.421,36	3.381.348,24
Pasivos por Impuestos Corrientes	7	-	2.631,15
Provisiones	12	114.730,81	195.847,67
Total pasivos corrientes		5.748.773,50	4.223.724,72
Pasivos no corrientes			
Prestamos a Largo Plazo	13	6.787.450,27	7.286.458,26
Total pasivos no corrientes		6.787.450,27	7.286.458,26
Patrimonio			
Capital Social	14	160.000,00	800,00
Aporte de Futura Capitalización		-	199.200,00
Reserva Legal		400,00	400,00
Resultados acumulados		387.489,26	428.312,31
Resultados del Ejercicio		50.404,60	118.376,95
Total patrimonio de los accionistas		598.293,86	747.089,26
Total pasivo y patrimonio		13.134.517,63	12.257.272,24

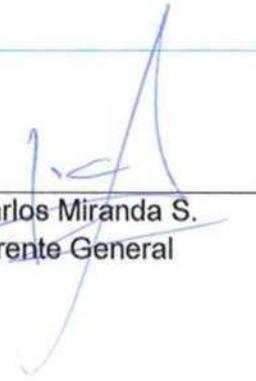

Sr. Carlos Miranda S.
Gerente General


CPA. Carlos Chavez P.
Contador General

UNIVERSAL TYRES S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales	12.060.109,53	10.147.392,37
Costo de Venta	(9.409.296,64)	(7.523.345,66)
UTILIDAD BRUTA	2.650.812,89	2.624.046,71
Gasto de administración	(2.424.607,02)	(2.221.943,19)
Gastos de distribución - ventas		
Gastos Financieros	(175.145,76)	(122.553,78)
Resultado de Actividad de Operación	51.060,11	279.549,74
Ingresos-Egresos no Operacionales		
Otros Ingresos	135.264,51	4.336,11
Total Otros Ingresos-Egresos no Operacionales	135.264,51	4.336,11
Utilidad (pérdida) antes participación e impuestos	186.324,62	283.885,85
Menos Part. Laboral	(27.948,69)	(42.582,88)
Menos Impuesto a la Renta	(107.971,33)	(122.926,02)
Resultado del ejercicio	50.404,60	118.376,95

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Carlos Miranda S.
 Gerente General


 CPA. Carlos Chavez P.
 Contador General

UNIVERSAL TYRES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aporte a Futuras Capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800,00	169.200,00	400,00	394.593,71	63.718,60	628.712,31
Apropiación de Resultados				63.718,60	(63.718,60)	-
Transferencia a Otras Cuentas Patrimoniales		30.000,00		(30.000,00)		-
Resultado del ejercicio 2016					118.376,95	118.376,95
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800,00	199.200,00	400,00	428.312,31	118.376,95	747.089,26
Apropiación de Resultados				118.376,95	(118.376,95)	-
Transferencia a Otras Cuentas Patrimoniales	159.200,00			(159.200,00)		-
Apropiación para Dividendos Accionistas		(199.200,00)				(199.200,00)
Resultado del ejercicio 2017					50.404,60	50.404,60
Saldos al 31 de diciembre de 2017	160.000,00	-	400,00	387.489,26	50.404,60	598.293,86

Ver notas a los estados- financieros

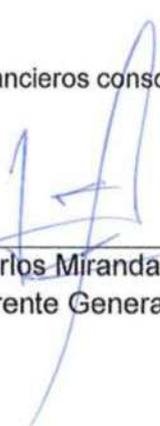

 Sr. Carlos Miranda S.
 Gerente General


 CPA. Carlos Chavez P.
 Contador General

UNIVERSAL TYRES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2017</u>
	(US Dólares)
Efectivo de actividades de operación	
Flujo neto de efectivo usado en actividades de Operación	
Resultado del ejercicio	50.404,60
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	(13.848,55)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
(Aumento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	618.614,52
(Aumento) disminución en Otras cuentas por cobrar	(416.150,58)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(34.455,47)
(Aumento) disminución en inventario de mercaderías	(1.030.463,50)
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	450.723,67
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	(81.116,86)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(2.631,15)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(458.923,32)</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión:	
(Aumento) disminución en otros activos a largo plazo	(15.289,46)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>24.991,18</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	
Aumento (Pago) de préstamos a corto plazo	958.873,12
Aumento (Pago) de aporte de accionistas	-
Aumento (Pago) de Pasivos a LP	(499.007,99)
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>459.865,13</u>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	25.932,99
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	41.738,67
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>67.671,66</u></u>

Ver notas a los estados financieros consolidados


 Sr. Carlos Miranda S.
 Gerente General


 CPA. Carlos Chavez P.
 Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

UNIVERSAL TYRES S.A. Fue constituida el 12 de Enero del 2010, siendo su objetivo social las actividades de Importación, compra, venta de llantas, manteniendo en la actualidad en su nómina de empleados a 59 personas.

La compañía tiene su domicilio tributario en Av. Juan Tanca Marengo Km. 3.5; Lotización Sra. de Pareja Mz.110 P.02, de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **UNIVERSAL TYRES S.A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **UNIVERSAL TYRES S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2017, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales 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

2.5 Inventario

Los Inventarios se encuentran valorados a sus costos históricos los cuales no exceden al valor del mercado. Son valuados al costo promedio ponderado y los inventarios importados se valoran a sus costos de importación más los gastos adicionales que incurra la compañía para poder disponer de los mismos

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta 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 período en que se producen.

2.6.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo será 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

2.7 Préstamos

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

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

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 65 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar 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.

2.9 Provisiones

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

2.9.1 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$ 27.948,69.

2.9.2 Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las utilidades gravables o el valor del anticipo mínimo calculado, el mayor y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$ 107.971,33.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa al 31 de diciembre de 2017 no ha efectuado ninguna provisión referente a esta partida pero está efectuando la contratación de un Actuario a fin de que determine el efecto del mismo.

2.10.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa al 31 de diciembre de 2017 no ha efectuado ninguna provisión referente a esta partida pero está efectuando la contratación de un Actuario a fin de que determine el efecto del mismo.

2.11 Costos y Gastos

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Caja Chica	135,00	-
Bancos Nacionales	67.536,66	41.738,67
Total Efectivos y Equivalentes	67.671,66	41.738,67

Los saldos reflejados como bancos nacionales se encuentran conciliadas con los saldos establecidos en los estados de cuentas respectivos.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y documentos por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Clientes Locales	4.679.980,57	5.246.006,55
Provisiones de cuentas incobrables	(64.040,49)	(11.451,95)
Total Cuentas y Documentos por cobrar	4.615.940,08	5.234.554,60

Durante el ejercicio económico 2017 la compañía implementó varios métodos de cobro y de seguimiento a la cartera, lo cual les permitió establecer el monto de cartera incobrable. Se constató el seguimiento judicial y extrajudicial de la cartera y acorde a las NIIF la misma fue considerada por la compañía Provisión Incobrable para el período.

La cartera por cobrar a clientes Locales no genera intereses y corresponde a créditos otorgados de hasta 90 días.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	573.761,13	261.844,84
Prestamos empelados	163.041,19	249.504,86
Anticipo a Proveedores	542.570,70	351.872,74
Total Otras Cuentas por cobrar	1.279.373,02	863.222,44

UNIVERSAL TYRES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo reflejado en Otras Cuentas por Cobrar, generalmente corresponde a anticipos a proveedores, los mismos que no generan intereses a favor de compañía.

El saldo de Anticipos a Proveedores se encuentra ajustado según lo establecido en las NIIF y son devengables en un máximo de 60 días.

6. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue a continuación:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventarios	6.027.577,73	4.433.588,90
Mercadería en Transito	764.826,56	1.328.351,89
Total Inventarios	6.792.404,29	5.761.940,79

Al cierre del ejercicio 2017 la compañía realizó un inventario general del cual no se presentaron diferencias materiales, así mismo se pudo identificar que existen ítems de inventario de muy baja rotación los cuales fueron puestos a consideración de la gerencia para efectos de devolución y/o remate de los mismos.

7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Credito Tributario IVA	34.061,61	-
Credito Tributario IR	393,86	-
Total Activos por Impuestos Corrientes	34.455,47	-

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la Renta por pagar	-	2.631,15
Total Pasivos por Impuestos Corrientes	-	2.631,15

El saldo al 31 de diciembre del 2017 de Crédito Tributario de IVA se encuentra conciliado con el saldo reflejado en las declaraciones mensuales y el saldo de Crédito Tributario IR se encuentra compensado con el Impuesto a la Renta generado para el 2017 que fue de un total de US\$107.971,33.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Vehículos	321.561,67	362.422,31
Muebles y enseres	2.747,86	2.167,86
Equipos de Computación	8.685,80	8.685,80
Otros Propiedad, Planta y Equipos	44,00	44,00
Total al Costo	333.039,33	373.319,97
Depreciaciones	(198.425,94)	(212.274,49)
Total Activos de Propiedad, Planta y Equipos	134.613,39	161.045,48

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación	
Saldo al 1 de enero de 2017	161.045,48
Adiciones (ventas y/o bajas)	(40.280,64)
Depreciación del año	13.848,55
Saldo al 31 de diciembre de 2017	134.613,39

Durante el período 2017 la compañía registró bajas en sus activos de propiedad planta y equipos por un monto de US\$ 40.280,64 los cuales han sido considerados para el cálculo de las depreciaciones proporcional acorde a la fecha de su compra.

Se evidenció que al cierre del 2017 la compañía efectuó un inventario de los activos de propiedad planta y equipos del cual no se produjo observación relevante.

9. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Otros por Cobrar a L/P	208.533,53	194.770,26
Depositos en Garantía	1.526,19	-
Total Otros Activos a Largo Plazo	210.059,72	194.770,26

El saldo reflejado en Otros Activos a largo plazo, corresponde a depósitos en garantía por arriendos de oficinas y a otras cuentas por cobrar de nuestros clientes a largo plazo, las mismas que no generan intereses a favor de compañía

UNIVERSAL TYRES S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales	1.094.621,33	643.897,66
Total Cuentas Comerciales por Pagar	1.094.621,33	643.897,66

Corresponden a obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del giro del negocio. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues su plazo de vencimiento no supera los 90 días.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Dividendos por Pagar	126.541,00	-
Otras deudas a C/P Locales	1.070.510,01	1.026.075,94
Otras deudas a C/P del Exterior	678.207,37	929.399,80
Obligaciones Financieras	2.442.011,83	1.358.997,26
Otros pasivos	222.151,15	66.875,24
Total Otras Cuentas por Pagar	4.539.421,36	3.381.348,24

El saldo de otras cuentas por pagar se encuentra compuesto por deudas a terceros tanto locales como del exterior así como de anticipos a clientes y obligaciones que la compañía mantiene con la banca privada, misma que genera intereses acorde a lo establecido por el Banco Central del Ecuador.

12. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Obligaciones con el IESS	14.522,07	4.471,60
Participación Laboral	27.948,69	42.582,88
Beneficios Sociales (1)	72.260,05	148.793,19
Total Provisiones	114.730,81	195.847,67

El saldo de las provisiones corresponde a la participación laboral del ejercicio económico 2017 así como a la acumulación de beneficios sociales corrientes.

13. PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los pasivos a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Accionistas	2.535.960,78	2.723.592,11
Otras deudas a L/P	4.251.489,49	4.562.866,15
Total Pasivos a Largo Plazo	6.787.450,27	7.286.458,26

El saldo de Pasivos a Largo Plazo corresponde a valores pendientes que se mantienen con proveedores Locales por un total de US\$ 2'535.960,78 y deudas con los accionistas de la compañía, las mismas que no generan intereses

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No.351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuestras sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retenciones en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

14. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

13.1 *Capital Social*

El capital social autorizado de UNIVERSAL TYRES S.A. consiste de 160.000 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2017), las cuales otorgan un voto por acción.

13.2 *Reservas*

Reserva Legal -La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% 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. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía tiene provisionado US\$ 400,00 como reserva legal.

13.3 *Resultados Acumulados*

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía mantiene resultados acumulados por US\$ 387.489,26 y generó una utilidad del ejercicio por US\$ 50.404,60.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. 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 Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.