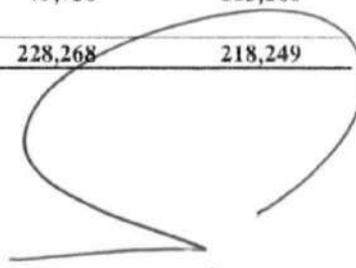


RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.  
 ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	73,105	58,035
Deudores comerciales y Otras	3.2	47,889	19,777
Anticipos a proveedores, empleados y otros	3.3	4,499	6,968
Inventarios	3.4	23,044	18,309
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>148,538</b>	<b>103,090</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Muebles y Equipo	3.5	78,579	99,180
Activo intangible	3.6		
Activos por impuestos diferidos	3.12	1,151	15,979
<b>Total de Activos No Corrientes</b>		<b>79,730</b>	<b>115,160</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>228,268</b>	<b>218,249</b>



Christian Bonilla Zambrano  
Gerente General



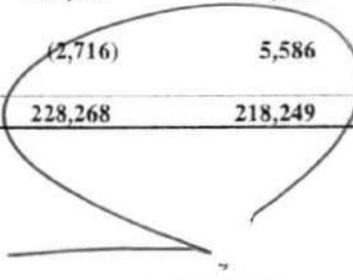
Hernán Sánchez  
Contador General

**RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreeedores comerciales y Otros		3,053	1,147
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.8	7,012	5,724
Pasivos por impuestos corrientes	3.9	4,008	4,116
Anticipo clientes	3.10	5,933	4,530
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>20,005</b>	<b>15,517</b>
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3.11	196,098	179,471
Pasivos por Impuestos diferidos	3.12	14,881	17,674
<b>Total de Pasivos a Largo Plazo</b>		<b>210,979</b>	<b>197,146</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>230,984</b>	<b>212,663</b>
<b>PATRIMONIO</b>	3.14	(2,716)	5,586
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>228,268</b>	<b>218,249</b>



Christian Bonilla Zambrano  
Gerente General

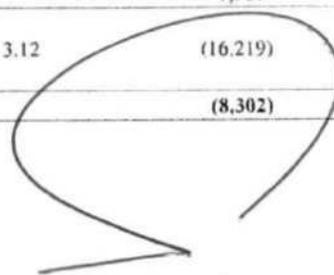


Hernán Sánchez  
Contador General

**RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES**  
 Por los ejercicios anuales terminados el  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
<b>INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas de servicios	3.15	317,809	261,401
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>317,809</b>	<b>261,401</b>
Costos de Operación	3.16	(216,669)	(202,415)
Gastos de Administración	3.16	(88,030)	(88,790)
Otros Ingresos/Egresos		1,403	7,288
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>14,513</b>	<b>(22,516)</b>
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto	3.17	(6,595)	(10,800)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO RENTA</b>		<b>7,917</b>	<b>(33,315)</b>
Impuesto a la renta	3.12	(16,219)	2,083
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>(8,302)</b>	<b>(31,233)</b>

  
 Christian Bonilla Zambrano  
 Gerente General

  
 Hernán Sánchez  
 Contador General

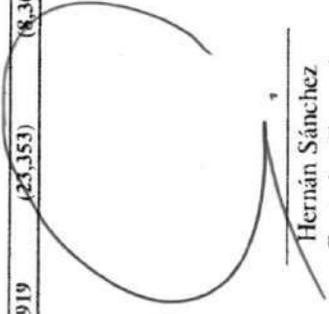
RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Capital Nota 3.14	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	600	919	(294)	9,324	27,421	37,969
Apropiación de Resultados			9,324	(9,324)		
Ajustes Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo			(1,151)			(1,151)
Resultados del ejercicio				(31,233)		(31,233)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	600	919	7,880	(31,233)	27,421	5,586
Apropiación de Resultados			(31,233)	31,233		
Resultados del ejercicio				(8,302)		(8,302)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	600	919	(25,353)	(8,302)	27,421	(2,716)



Christian Bonilla Zambrano  
Gerente General



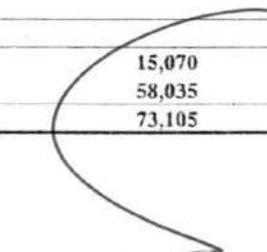
Hernán Sánchez  
Contador General

**RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	290,979	256,989
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(166,141)	(167,542)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(105,282)	(106,897)
Otros pagos por actividades de operación	(1,185)	
Impuestos a las ganancias pagados	(3,108)	(5,003)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(193)	5,081
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación</b>	<b>15,070</b>	<b>(17,372)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Importes usados por la negociacion de muebles y equipo		6,546
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>6,546</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>		
<b>Aumento del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>15,070</b>	<b>(10,827)</b>
Efectivo al inicio del año	58,035	68,862
Efectivo al final del año	73,105	58,035



Christian Bonilla Zambrano  
Gerente General



Hernán Sánchez  
Contador General

RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

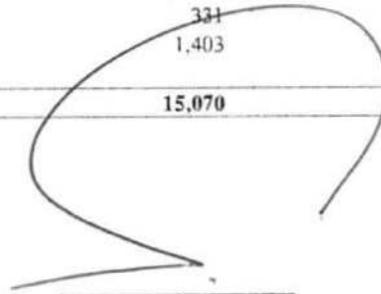
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	9,314	(33,315)
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,601	21,260
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	421	178
Ajustes por gastos en provisiones	24,340	17,748
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(4,185)	(2,174)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1,397)	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1,296)	(4,674)
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(28,233)	(800)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(300)	2,819
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3,425	(4,934)
(Incremento) disminución en inventarios	(3,440)	2,144
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,906	(1,638)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(7,822)	(9,973)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	331	(3,611)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1,403	(402)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>15,070</b>	<b>(17,372)</b>



Christian Bonilla Zambrano  
Gerente General



Hernán Sánchez  
Contador General

**RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

**SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL**

---

**1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

Reconstructora Motorista Ecuatoriana Carlos Bonilla Cía., Ltda. fue constituida el 17 de Febrero del 2005 como Compañía Limitada, fecha desde la cual empezó a desarrollar sus actividades. Su actividad principal es la Reparación de Motores de Vehículos en General.

**1.2. INFORMACIÓN GENERAL**

El domicilio legal de la Compañía es en el Edificio Bonilla Zambrano, el cual se ubica en las calles Lauro Guerrero S16-292 y Av. Alonso de Angulo en la parroquia de la Magdalena Quito-Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

**1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICL.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 10 de Abril de 2018.

**SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 CONSIDERACIONES GENERALES**

**Bases de preparación**

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2017. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, al costo o valor neto de realización el que sea menor para los inventarios y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

### **Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

### **Empresa en Marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

## **2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2015). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

## **2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden a los servicios por la reparación de motores y los diferentes repuestos y materiales que se utilizan para ello, lo cual constituye su actividad ordinaria. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

## **2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

## **2.5 GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses implícitos en la valoración de beneficios definidos de empleados. Todos los costos de interés se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

## **2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

## **2.7. INVENTARIOS**

Se trata de los repuestos y materiales con los cuales cuenta la Compañía para realizar sus actividades y que están presentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Se presentan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor.

## **2.8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La actividad principal de la compañía es la rectificación de motores de vehículos en general. La mayoría de las ventas son canceladas en un plazo de 30 días posteriores a brindar el servicio contratado, por lo cual es reconocida como una cuenta por cobrar sin intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

## **2.9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

### **Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

### **Medición posterior de instrumentos financieros**

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

#### Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

#### Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

## **2.10 MUEBLES Y EQUIPOS**

Las partidas de muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de los muebles y equipos se utilizan las siguientes tasas:

	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL PROMEDIO %
Maquinaria	5 - 12	2%
Equipo de Oficina	3 - 5	1%
Equipo de Computo	3 - 7	1%
Vehículos	15	0%
Equipos y Herramientas	10	0%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

## **2.11. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS**

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

## **2.12. ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles son licencias de programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

## **2.13. ACREEDORES COMERCIALES**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (US\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

## **2.14. BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

### **Beneficios de corto plazo**

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

### **Beneficios post-empleo**

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (o 20 años, de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

## **2.15 IMPUESTOS**

### **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

#### Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2017. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<b>Partida</b>	<b>Porcentaje</b>
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía dispone de pérdidas por amortizar de lo año 2016.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

#### **Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

## **2.16. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

### **Juicios gerenciales significativos**

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

### **Estimaciones contables críticas**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

#### Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las propiedades y equipos, así como de ciertas propiedades de inversión, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

#### Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

## **2.17 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS**

### **Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las participaciones ordinarias que han sido emitidas.

### **Resultados acumulados**

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

### **Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Socios.

## 2.18 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva.

Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

(a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;

(b) alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos (Sección 29) con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y

(c) alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación (Sección 34) con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Otras enmiendas relevantes a la NIIF para PYMES son las siguientes:

Sección 2 Conceptos y Principios Generales.- Amplía la guía sobre la aplicación de la extensión de "costo o esfuerzo desproporcionado".

Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados.- Agrupación de partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1.

Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados.- Adición de la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.- Adición de una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable.

Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.- Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no deberá exceder los 10 años.

Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía.- Adición de una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y adición de un requerimiento para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida.

Sección 22 Pasivos y Patrimonio.- Adición de guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como patrimonio o pasivo, en concordancia con la NIC 32.

Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.- Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24.

Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.- La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La compañía no aplicado anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

### 3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	nota	2017	2016
		US\$	US\$
<b>Efectivos en caja bancos:</b>			
Caja General		33,941	33,953
Efectivo en Bancos (1)		39,163	24,082
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>		<b>73,105</b>	<b>58,035</b>

(1) Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes de las siguientes instituciones financieras: Banco de la Producción Produbanco, Banco de Guayaquil y Banco Pichincha.

#### 3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera pendiente de cobro consiste en:

	nota	2017	2016
		US\$	US\$
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales</b>			
Clientes		48,312	18,948
Clientes Relacionados	3.13	375	1,507
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales		(1,098)	(678)
Otras cuentas por Cobrar Relacionadas	3.13	300	0
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>		<b>47,889</b>	<b>19,777</b>

#### Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2018 es como sigue:

Detalle	2017	2016
	US\$	US\$
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>678</b>	<b>5,147</b>
Provisión del año	421	178
Utilizaciones y reversos		(4,647)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1,098</b>	<b>678</b>

### 3.3 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los anticipos a proveedores ,empleados y otros consiste en:

	2017	2016
	US\$	US\$
Anticipos a Proveedores	2,700	6,125
Préstamos al Personal	1,799	843
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>4,499</b>	<b>6,968</b>

### 3.4. INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios para el año 2017 y 2016 se muestran a continuación con los siguientes resúmenes:

	2017	2016
	US\$	US\$
Repuestos	13,381	8,490
Materiales	9,664	9,819
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>23,044</b>	<b>18,309</b>

Al 31 de diciembre los inventarios han sido revisadas por los indicadores de deterioro. No se refleja pérdida de valor por lo que la compañía no efectúa una provisión por valor neto de realización.

### 3.5 MUEBLES Y EQUIPO

El detalle de muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2017	2016
	US\$	US\$
<b>Costo</b>		
Maquinaria	190,803	190,803
Vehículos	17,746	17,746
Equipo de Computación y Software	4,054	4,054
Equipos y Herramientas	6,887	6,887
Equipos de Oficina	297	297
<b>Total Costo</b>	<b>219,786</b>	<b>219,786</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Maquinaria	(128,397)	(110,036)
Vehículos	(5,380)	(4,197)
Equipo de Computación y Software	(3,997)	(3,628)
Equipos y Herramientas	(3,148)	(2,459)
Equipos de Oficina	(286)	(286)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(141,207)</b>	<b>(120,605)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>78,579</b>	<b>99,180</b>

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	<b>Costo 2017 US\$</b>	<b>Depreciación Acumulada 2017 US\$</b>	<b>Costo 2016 US\$</b>	<b>Depreciación Acumulada 2016 US\$</b>
Saldo al 1 de enero	219,786	(120,605)	224,422	(101,922)
Más Adiciones		(20,601)	455	(20,979)
Menos Bajas/Ventas (1)			(5,091)	2,296
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>219,786</b>	<b>(141,207)</b>	<b>219,786</b>	<b>(120,605)</b>

(1) Comprende la venta de un generador eléctrico en Octubre del 2016.

### 3.6 ACTIVO INTANGIBLE

El detalle comprende los siguientes intangibles netos de su amortización:

	<b>2,017 US\$</b>	<b>2016 US\$</b>
<b>Costo</b>		
Licencias Software	2,790	2,790
<b>Total Costo</b>	<b>2,790</b>	<b>2,790</b>
<b>Amortización y Deterioro Acumulados</b>		
Licencias Software	(2,790)	(2,790)
<b>Total Amortización Acumulada</b>	<b>(2,790)</b>	<b>(2,790)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		

	<b>Costo 2017 US\$</b>	<b>Amortización Acumulada 2017 US\$</b>	<b>Costo 2016 US\$</b>	<b>Amortización Acumulada 2016 US\$</b>
Saldo al 1 de enero	2,790	(2,790)	2,790	(2,509)
Más Adiciones				(281)
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>2,790</b>	<b>(2,790)</b>	<b>2,790</b>	<b>(2,790)</b>

### 3.7 ARRENDAMIENTOS

Desde septiembre del 2014, la Compañía es arrendataria de un espacio en el Edificio Bonilla Zambrano, el cual se ubica en las calles Lauro Guerrero S16-292 y Av. Alonso de Angulo, con un contrato que tiene una duración de 5 años con un canon de arrendamiento inicial de US\$ 1.800, ajustable anualmente. El canon para el año 2017 es de US\$ 2.350.

El gasto reconocido por arriendo al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$ 28.811 (US\$ 29.652 en el 2016).

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento a partir del ejercicio siguiente y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Plazo	Pagos Futuros Mínimos	
	2017	2016
	US\$	US\$
Un año	28,200	28,200
Entre un año y tres años	18,800	75,200
<b>Totales</b>	<b>47,000</b>	<b>103,400</b>

### 3.8 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

El comprende lo siguiente:

	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
Proveedores		1,279	795
Proveedores Relacionados	3.13	1,774	352
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>		<b>3,053</b>	<b>1,147</b>

### 3.8. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Décimos Tercer y Cuarto Sueldo	2,140	2,291
IESS por Pagar	2,428	2,408
Participación Utilidades	1,397	(0)
Otros por Pagar	1,047	1,025
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>7,012</b>	<b>5,724</b>

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
<b>Saldo al inicio del año</b>	2,291	4,589
Provisión cargada a gastos	11,784	12,315
Monto Utilizado	(10,538)	(14,613)
<b>Saldo al 31 de Diciembre (1)</b>	<b>3,537</b>	<b>2,291</b>

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

### 3.9 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	nota	2017 US\$	2016 US\$
Retenciones Fuente e IVA		2,245	3,430
Impuesto a la Renta	3.12	1,763	686
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>		<b>4,008</b>	<b>4,116</b>

### 3.10. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 constituye valores entregados por anticipado de clientes por trabajos de rectificación de motores mismos que ascienden a US\$ 5.932 (en el 2016 US\$ 4.530).

### 3.11. OBLIGACIÓN A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	JUBILACIÓN US\$	DESAHUCIO US\$	TOTAL US\$
<b>Obligación a 1 de enero de 2016</b>	<b>149,319</b>	<b>19,120</b>	<b>168,439</b>
Costo de servicios actuales	4,997	1,212	6,209
Costo de interés	8,849	1,153	10,002
Costo de Servicios Pasados	1,244	(93)	1,151
Perdida/ Ganancia Actuarial	(1,917)	(456)	(2,373)
Perdida/ Ganancia Actuarial reconocida por ajustes	5,740	(1,831)	3,909
Beneficios Pagados	(7,866)		(7,866)
<b>Obligación a 31 de diciembre de 2016</b>	<b>160,367</b>	<b>19,105</b>	<b>179,471</b>
Costo de servicios actuales	5,533	904	6,436
Costo de interés	4,882	760	5,642
Perdida/ Ganancia Actuarial	12,684	(419)	12,265
Beneficios Pagados	(7,717)		(7,717)
<b>Obligación a 31 de diciembre de 2017</b>	<b>175,748</b>	<b>20,350</b>	<b>196,098</b>

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones (en el caso de tener jubilados)	3.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	5.07%	8.72%
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	
Edad de jubilación	Sin límite	

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

#### **Análisis de sensibilidad**

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

##### **Mas de 10 años de servicio**

	<b>Cambio de menos 1%</b>	<b>Cambio de mas 1%</b>
<b>Tasa de descuento</b>	182,815	166,848
<b>Tasa de incremento salarial</b>	171,663	177,423
	<b>Decremento 10%</b>	<b>Incremento 10%</b>
<b>Tasa de mortalidad</b>	175,855	172,884

##### **Menos de 10 años de servicio**

	<b>Cambio de menos 1%</b>	<b>Cambio de mas 1%</b>
<b>Tasa de descuento</b>	1,706	1,206
<b>Tasa de incremento salarial</b>	1,206	1,701
	<b>Decremento 10%</b>	<b>Incremento 10%</b>
<b>Tasa de mortalidad</b>	1,440	1,427

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	<b>Cambio de menos 1%</b>	<b>Cambio de mas 1%</b>
<b>Tasa de descuento</b>	20,843	19,899
<b>Tasa de incremento salarial</b>	19,872	20,866
	<b>Decremento 10%</b>	<b>Incremento 10%</b>
<b>Tasa de mortalidad</b>	20,356	20,344

Siendo que las tasas de rotación y de crecimiento de las pensiones se mantienen constantes la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esas variables.

### 3.12 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

#### Situación Tributaria

En el año 2017 la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2015 al 2017.

#### Cambios en el Régimen legal tributario

El 9 de enero de 2017 se expidió el Decreto Ejecutivo No. 1287, que contiene el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos que dispone efectuar reformas a varios reglamentos relacionados a materias tributarias. Entre las principales reformas tributarias tenemos: definiciones para el cálculo de la deducción de empleados nuevos, se agrega una deducción adicional del 100 % por el pago de seguros de medicina cumpliendo ciertas condiciones, regulaciones a los servicios de transporte, etc. En septiembre de 2017, se emite la Ley Orgánica para la Aplicación de la consulta popular efectuada el 19 de febrero de 2017, y en su Quinta Disposición Transitoria Reforma la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, donde se norma específicamente la definición de paraísos fiscales. En octubre de 2017, se expide el Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades, donde se aclaran los límites de deducciones tributarias.

En noviembre de 2017, se expidió la Resolución de la SENA para establecer la tasa de servicio de control aduanero, cuya entrada en vigencia de la resolución fue a partir del 13 de noviembre de 2017, excepto para los regímenes aduaneros de excepción de "Tráfico Postal" y "Mensajería Acelerada" y los regímenes de Tránsito Aduanero y Transbordo, cuya entrada en vigencia será el 1 de enero de 2018.

El 7 de diciembre de 2017, mediante Decreto Ejecutivo 210, se determinan rebajas al anticipo de impuesto a la renta del ejercicio 2017 y mediante decreto 218 publicado en diciembre de 2017 se introducen reformas a la normativa del Código Orgánico de la producción, por el cual se establece que : Microempresas son ahora, entidades que tengan hasta US\$ 300.000 de ingresos, Pequeñas empresas con ingresos de hasta US\$ 1'000.000 y Medianas empresas hasta US\$ 5'000.000 de ingresos.

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de mas del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria ( incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA

#### Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
<b>Gasto (ingreso) impuesto a la renta</b>		
Impuesto a la renta causado del año	4.185	2.174
Impuesto a la renta diferido del año	12.035	(4.257)
<b>Total gasto (ingreso) impuesto a la renta</b>	<b>16,219</b>	<b>(2,083)</b>

### Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de la siguiente forma:

	2017	2016
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	9,314	(33,315)
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(1,397)	
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	11,104	28,709
<b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>	<b>19,022</b>	<b>(4,606)</b>
<b>Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 22%</b>	<b>4,185</b>	<b>(1,013)</b>
Anticipo Mínimo determinado	1,865	2,174
<b>Gasto impuesto causado del año</b>	<b>4,185</b>	<b>2,174</b>
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	-47%

### Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
<b>Activos tributarios diferidos</b>		
Jubilación Patronal		1,164
Contribución Solidaria		197
Perdidas Tributarias	1,151	14,619
<b>Subtotal Activos tributarios diferidos</b>	<b>1,151</b>	<b>15,979</b>
<b>Pasivos tributarios diferidos</b>		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	14,881	17,674
<b>Subtotal Pasivos tributarios diferidos</b>	<b>14,881</b>	<b>17,674</b>
<b>Impuesto a la renta diferido neto</b>	<b>(13,729)</b>	<b>(1,695)</b>

### Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
<b>Activos tributarios diferidos</b>		
Deterioro de Cartera		(975)
Jubilación Patronal	(1,164)	398
Contribución Solidaria	(197)	197
Perdidas Tributarias	(13,467)	1,013
<b>Subtotal Activos tributarios diferidos</b>	<b>(14,828)</b>	<b>633</b>

<b>Pasivos tributarios diferidos</b>		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	(2,793)	(3,625)
<b>Subtotal Pasivos tributarios diferidos</b>	<b>(2,793)</b>	<b>(3,625)</b>
<b>Ingreso / (Gasto) por impuesto diferido</b>	<b>(12,035)</b>	<b>4,257</b>

### 3.13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
David Bonilla	375	1,413
Rectificadora Bonilla Cía., Ltda.		94
<b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales</b>	<b>375</b>	<b>1,507</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Préstamos Accionistas</b>		
Luz Bonilla	300	0
<b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales</b>	<b>300</b>	
<b>Cuentas por pagar Comerciales</b>		
Repuesur Cía., Ltda.	1,774	352
<b>Total Cuentas por pagar Comerciales</b>	<b>1,774</b>	<b>352</b>

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Compras	44,314	70,936
Ventas	74,318	1,320
Préstamos	3,756	9,496

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

### 3.14 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

#### Capital Social

El capital suscrito es de US\$ 600 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprenden 600 participaciones de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, distribuidas como se muestra a continuación:

<b>Socios</b>	<b>Participaciones</b>	<b>Porcentaje</b>
Zambrano Valdiviezo Julia Yolanda	282	47.00%
Bonilla Baquero Daniel Isai	53	8.83%
Bonilla Zambrano Carlos Alejandro	53	8.83%
Bonilla Zambrano Christian Fernando	53	8.83%
Bonilla Zambrano Luz Elizabeth	53	8.83%
Bonilla Zambrano Omar David	53	8.83%
Bonilla Zambrano Yolanda Patricia	53	8.83%
<b>Total</b>	<b>600</b>	<b>100%</b>

### 3.15 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Comprende lo siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Servicios de Rectificación	293,180	245,568
Repuestos	14,196	5,972
Materiales	10,433	9,861
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>317,809</b>	<b>261,401</b>

### 3.16 COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende lo siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Costos de Operación</b>		
Materiales y Repuestos usados	12,256	8,978
Sueldo y Beneficios	99,978	91,999
Comisiones Mecánicos Externos	40,703	38,032
Arrendamientos	28,811	29,653
Depreciaciones	20,232	20,491
Mantenimiento	7,397	6,170
Otros suministros y materiales	7,291	7,092
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>216,669</b>	<b>202,415</b>
<b>Gastos de Administración</b>		
Sueldos, salarios y beneficios	16,090	14,971
Movilización	44,936	40,592
Gastos de gestión	1,511	3,637
Mantenimiento y Reparaciones	694	715
Depreciaciones y Amortizaciones	369	770
Servicios Básicos	7,194	8,048
Otros gastos	17,237	20,057
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>88,030</b>	<b>88,790</b>

### 3.17 GASTOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

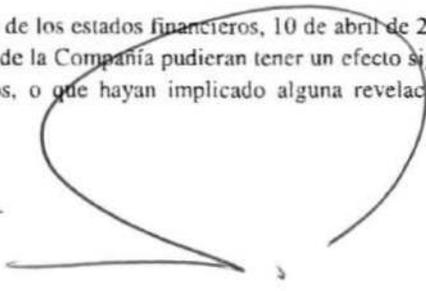
	2017	2016
	US\$	US\$
<b>Gastos financieros</b>		
Costo financiero por provisiones por beneficios de empleados	5,642	10,002
Comisiones	953	798
<b>Total gastos financieros</b>	<b>6,595</b>	<b>10,800</b>

### 3.18 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 10 de abril de 2018, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Christian Bonilla Zambrano  
Gerente General



Hernán Sánchez  
Contador General