

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**



CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NHIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

Quito, 10 de mayo de 2016

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y estados de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida 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 la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. 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 la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales, cambios en el patrimonio neto, flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

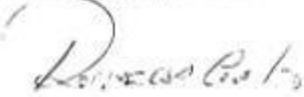
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Asuntos que requieren énfasis

7. La economía del País se ha visto afectada en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores de la economía ecuatoriana; fundamentalmente debido a aspectos como: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la caída del precio internacional del barril del petróleo. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la Compañía, por lo que no se incluye ningún provisión.


Victor Ruiz N. - Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	3	23.836	40.798
Cuentas por Cobrar, neto	4	621.196	868.917
Inventarios	5	1.583.204	1.258.508
Impuestos anticipados	6	134.252	152.664
Otras cuentas por cobrar	7	175.382	173.582
		2.537.870	2.494.469
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo	8	240.632	280.742
Activo por impuesto diferido	9	22.601	0
TOTAL ACTIVOS		2.801.103	2.775.211
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones Financieras	15	170.666	325.546
Cuentas y documentos por pagar	10	429.893	280.867
Pasivos Sociales	13.11	56.179	37.973
Obligaciones Tributarias	13.12	59.864	60.126
Cuentas por pagar relacionadas	14	68.871	65.500
Otras cuentas por pagar	17	35.350	32.933
Anticipo de clientes	16	32.803	2.525
		853.626	805.470
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar Relacionados	18	534.800	795.757
Pasivo por impuesto diferido	9	31.074	0
		565.874	795.757
TOTAL PASIVOS		1.419.500	1.601.227
Patrimonio de los accionistas			
Patrimonio Neto	16	1.381.603	1.173.984
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.801.103	2.775.211

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR



CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2015	2014
Ingresos:			
Ventas	20	2.350.176	2.795.736
Descuento en ventas	20	-338.338	-306.747
Intereses implícitos	20	209.188	0
Otros ingresos	20	2.900	2.642
		2.223.926	2.491.631
Costos y gastos			
Costo de Ventas	21	-1.374.600	-1.885.233
Gastos Operacionales	21	-395.572	-284.323
Gastos Financieros	15	-148.961	-103.451
Utilidad Bruta en Ventas		-1.919.133	-2.273.007
Utilidad del Ejercicio		304.793	218.624
15% Participación Trabajadores	11,13	-45.719	-32.794
22% Impuesto a la Renta	12,13	-51.455	-42.785
Resultado Integral		207.619	143.045

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR



CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Utilidad acumulada	Resultado NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	250.000	46.751	947.408	(213.220)	1.030.939
Apropiación Reserva legal 2013		3.496	(3.496)		0
Resultado integral 2014			143.045		143.045
Saldos al 31 de diciembre de 2014	250.000	50.247	1.086.957	(213.220)	1.173.984
Resultado integral 2015			207.619		207.619
Saldos al 31 de diciembre de 2015	250.000	50.247	1.294.576	(213.220)	1.381.603

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

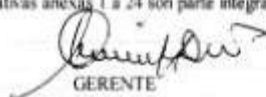


CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 COMPARATIVO
(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	2.148.858	2.235.552
Efectivo recibido de instituciones financieras	0	107.527
Efectivo pagado por impuestos	-60.126	0
Efectivo pagado por intereses	-81.017	-103.451
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.752.034	-1.794.298
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	255.681	445.330
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Baja de Propiedad planta y equipo	1.950	0
Adquisición de activos fijos	0	-212.593
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	1.950	-212.593
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar relacionadas	-119.713	-58.695
Obligaciones financieras pagadas	-154.880	-163.396
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	-274.593	-222.091
Incremento neto del efectivo	-16.962	10.646
Efectivo al inicio del periodo	40.798	30.152
Efectivo al final del periodo	23.836	40.798

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

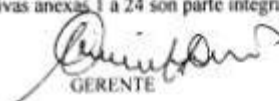


CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Continuación)
(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	207.619	143.045
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	38.160	33.095
Provisión deterioro cartera	143.879	20.000
Provisión interés implícito	-141.244	0
Impto renta y participación trabajadores	97.174	75.579
	<u>137.969</u>	<u>128.674</u>
Operaciones del período:		
(Aumento) cuentas y documentos por cobrar	103.842	-256.079
(Aumento) Inventarios	-324.696	202.083
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	18.412	12.430
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	-1.800	231.179
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	149.026	-154.410
(Disminución) Pasivos sociales	-27.513	-13.852
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	-43.244	-20.767
Aumento (disminución) Cuentas por pagar relacionadas	3.371	65.500
Aumento (disminución) anticipo de clientes	30.278	0
Aumento (disminución) Otras cuentas por pagar	2.417	107.527
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>-89.907</u>	<u>173.611</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u>255.681</u>	<u>445.330</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR



CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

NOTA 1.- OPERACIONES

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA., es una compañía constituida el 11 de mayo de 2005. El último aumento de capital fue inscrito en el Registro Mercantil el 14 de noviembre de 2008, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es dedicarse a toda actividad comercial especialmente a importaciones y exportaciones, así como también a la realización de toda clase de actividades industriales.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

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

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se presenta el método Directo e Indirecto, los cuales informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:



- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos 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. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas. Para el año 2015 y 2014 se estimó la provisión en relación de la cartera vencida por más de 360 días.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios están constituidos principalmente por llantas de varios modelos y para diferentes vehículos y maquinaria, los cuales se contabilizaron al costo de compra o de importación y siempre están cotizados a valor de mercado.



El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

Cada término de año se realiza una evaluación de la mercadería en stock para determinar si el costo no supera el valor neto de realización.

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 y 2014 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.



La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, pago en concepto de impuesto a la renta la tarifa equivalente al 22%, sobre la utilidad gravable.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).



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 Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil, siempre que los bienes se encuentren utilizados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Maquinaria	10	10%

h. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.



Una cuenta por pagar comercial 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 mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Obligaciones financieras

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 periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias 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.

j. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

k. Pasivos sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer 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.

l. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 25% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.



m. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

n. Costos y gastos

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

o. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden la cuenta bancaria en un banco local.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.



	2015	2014
Caja General	5.553	0
Bancos (1)	18.283	40.798
	<u>23.836</u>	<u>40.798</u>

(1) La cuenta bancos está conformada por una cuenta corriente y un ahorro programado exigido por el banco para la emisión de la carta de crédito de importación.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2015	2014
Cientes (1)	566.737	652.118
Menos provisión para incobrables (2)	-61.146	-20.000
Menos provisión deterioro cartera (3)	-102.733	0
Cheques postfechados	194.258	220.390
Cheques protestados	24.080	16.409
	<u>621.196</u>	<u>868.917</u>

(1) Está conformada por las cuentas pendientes de cobro que tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor y la forma de pago.

(2) La provisión para cuentas incobrables fue calculada a razón de los siguientes porcentajes al 31 de diciembre de 2015 al 7,79% y 2014 2,25% aislando a los clientes que tienen problemas de cheques devueltos y cartera vencida

	2015	2014
Cientes	785.075	888.917
%Provisión de Ctas. Incobrables	7,79%	2,25%
Provisión para cuentas incobrables	<u>61.146</u>	<u>20.000</u>

El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión durante el año 2015 y 2014:



	2015	2014
Saldo inicial	20.000	169.234
Uso de la provisión	0	-169.234
Adición del periodo por evaluación de deterioro	41.146	20.000
Saldo final	61.146	20.000

(3) La provisión por deterioro de la cartera fue calculada en función al tiempo de mora de las cuentas por cobrar hasta diciembre de 2015, utilizando la tasa del 10.21%. El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión de deterioro determinada en el año 2015:

	2015	2014
Saldo inicial	0	0
Uso de la provisión	0	0
Adición del periodo por evaluación de deterioro	102.733	0
Saldo final	102.733	0

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta la composición de inventarios:

	2015	2014
Llantas	1.622.501	1.296.214
Importaciones en Tránsito	0	1.591
Provisión inventario baja (1)	-39.297	-39.297
	1.583.204	1.258.508

(1) La Administración de la Compañía determinó que la provisión para baja de inventario constituida el año 2013 del 100% para aquellos bienes que tienen poca probabilidad de venta no se ha modificado durante el ejercicio actual.

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:



	2015	2014
IVA Crédito	94.137	104.584
Retenciones de IVA	1.911	2.551
Retenciones en la fuente (véase nota 13)	17.296	18.826
Crédito tributario de renta años anteriores (Véase nota 13)	2.744	12.372
Anticipo impuesto a la Renta (véase nota 13)	0	1.523
Crédito Tributario ISD (véase nota 13) (1)	18.164	12.808
	134.252	152.664

(1) La Compañía tomó como crédito tributario para el periodo en concepto de impuesto a la salida de divisas, el valor cancelado por la compra de los bienes que constan en el listado emitido por el SRI.

NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de los pagos anticipados:

	2015	2014
Varias cuentas por cobrar (1)	175.382	173.582
	175.382	173.582

(1) Incluye USD 172.082 correspondientes a anticipos realizados a varios proveedores para el proyecto de reencauche de llantas en Santo Domingo, el cual está programado se culmine en el año 2016.

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:



	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2015
Costo:				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos	178.426	0	3.000	175.426
Adecuaciones Bodega	13.811	0	0	13.811
Maquinaria y equipo (1)	182.512	0	0	182.512
Terreno	10.000	0	0	10.000
Equipo de Oficina	450	0	0	450
	<u>386.934</u>	<u>0</u>	<u>3.000</u>	<u>383.934</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos	93.027	36.734	1.050	128.711
Adecuaciones Bodega	11.220	1.381	0	12.601
Equipo de Oficina	210	45	0	255
	<u>106.192</u>	<u>38.160</u>	<u>1.050</u>	<u>143.302</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>280.742</u>	<u>-38.160</u>	<u>1.950</u>	<u>240.632</u>

(1) Durante el año 2015 no se efectúa la depreciación de la maquinaria (Equipo reencauchadora) la cual no se encuentra operando.

	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Costo:				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos	158.345	20.081	0	178.426
Adecuaciones Bodega	13.811	0	0	13.811
Maquinaria y equipo	0	182.512	0	182.512
Terreno	0	10.000	0	10.000
Equipo de Oficina	450	0	0	450
	<u>174.341</u>	<u>212.593</u>	<u>0</u>	<u>386.934</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos	61.358	31.669	0	93.027
Adecuaciones Bodega	9.839	1.381	0	11.220
Equipo de Oficina	165	45	0	210
	<u>73.097</u>	<u>33.095</u>	<u>0</u>	<u>106.192</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>101.244</u>	<u>179.498</u>	<u>0</u>	<u>280.742</u>



	2015	2014
ZAFCO TRADING L.L.C.	213.502	7.050
LUCYS TIRE INC	94.172	158.265
TIRE GROUP INTERNATIONAL INC	70.963	70.963
	<u>378.637</u>	<u>236.278</u>

NOTA 11.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Sueldos para pagar	6.278	0
IESS por pagar	1.428	943
Décimo Tercero por pagar	578	1.034
Décimo Cuarto por pagar	2.065	3.173
Fondos de Reserva por Pagar	82	29
Préstamos Quirografario por Pagar	29	0
15% Participación Trabajadores (véase nota 13)	45.719	32.794
	<u>56.179</u>	<u>37.973</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
IVA en Ventas	7.828	15.550
Retención del IVA	181	575
Retenciones en la Fuente	400	1.216
Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 13)	51.455	42.785
	<u>59.864</u>	<u>60.126</u>



	2015	2014
ZAFCO TRADING L.L.C.	213.502	7.050
LUCYS TIRE INC	94.172	158.265
TIRE GROUP INTERNATIONAL INC	70.963	70.963
	<u>378.637</u>	<u>236.278</u>

NOTA 11.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Sueldos para pagar	6.278	0
IESS por pagar	1.428	943
Décimo Tercero por pagar	578	1.034
Décimo Cuarto por pagar	2.065	3.173
Fondos de Reserva por Pagar	82	29
Préstamos Quirografario por Pagar	29	0
15% Participación Trabajadores (véase nota 13)	45.719	32.794
	<u>56.179</u>	<u>37.973</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
IVA en Ventas	7.828	15.550
Retención del IVA	181	575
Retenciones en la Fuente	400	1.216
Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 13)	51.455	42.785
	<u>59.864</u>	<u>60.126</u>



NOTA 13.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2015	2014
Utilidad del Ejercicio	304.792	218.624
15% Participación Trabajadores (Véase nota 11)	45.719	32.794
Base antes de impuesto a la renta	<u>259.073</u>	<u>185.830</u>
Gastos no deducibles		
Gastos sin soporte	13.326	8.648
Provisión deterioro cartera	102.733	0
Otras diferencias temporarias	-141.244	0
Base imponible	<u>233.888</u>	<u>194.478</u>
Impuesto a la Renta (Véase nota 12)	51.455	42.785
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	17.296	18.826
Crédito tributario años anteriores	2.744	12.372
Menos anticipo impuesto a la renta (Véase nota 6)	0	1.523
Crédito tributario ISD (Véase nota 6)	18.164	12.808
Impuesto por pagar (Crédito tributario)	<u>13.251</u>	<u>-2.744</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	<u>22.942</u>	<u>25.320</u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2015		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	259.074	22%	56.996
Mas gastos no deducibles: (rti)	13.326	1%	2.932
Provisión deterioro cartera	102.733	9%	22.601
Otras diferencias temporarias	-141.244	-12%	-31.074
Base imponible	<u>233.889</u>	20%	<u>51.456</u>
Impuesto renta	<u>259.074</u>	20%	<u>51.456</u>



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2014		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	185.830	22%	40.883
Mas gastos no deducibles: (rti)	8.648	1%	1.903
Base imponible	194.478	23%	42.785
Impuesto renta	185.830	23%	42.785

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Pasivo Corto Plazo:		
Ramiro Cerón	45.500	45.500
Gonzalo Cerón	20.000	20.000
Préstamos accionistas	3.371	0
	68.871	65.500

NOTA 15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras están compuestas por créditos otorgados por un banco local cuyos saldos diciembre de 2015 y diciembre de 2014 fueron USD 170.666 y USD 325.546, respectivamente.

A continuación se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2015.

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2015	TASA DE INTERES
340.000	06/05/2013	20/04/2016	42.855	9,76%
100.000	11/05/2015	05/05/2016	51.215	9,84%
100.000	26/08/2015	20/08/2016	75.904	9,84%
			692	
			170.666	

A continuación se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2014.



MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2014	TASA DE INTERES
340.000	06/05/2013	20/04/2016	163.396	9,76%
120.000	30/06/2014	25/06/2015	62.150	9,84%
100.000	28/10/2014	23/10/2015	100.000	9,84%
			325.546	
Porción de corto plazo			282.690	
Porción de largo plazo			42.856	
			325.546	

Los gastos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron:

	2015	2014
Intereses pagados	37.538	42.185
Intereses implícitos (1)	67.944	0
Gastos Bancarios	3.511	3.167
Impuesto a la salida de divisas	39.968	58.099
	148.961	103.451

- (1) Corresponde al devengamiento de la provisión de intereses implícitos realizados de la cuenta por pagar relacionados mediante tabla de amortización aplicando una tasa de interés del 10.21% a tres años a partir de enero de 2015 y con término para diciembre del 2017. (Véase nota 18)

NOTA 16.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los anticipos de clientes ascienden a USD 32.803 y USD 2.525, respectivamente.

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2015 y 2014:



	2015	2014
Depositos no identificados	30.750	28.333
Otras cuentas por pagar	4.600	4.600
	<u>35.350</u>	<u>32.933</u>

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Préstamo de Accionistas		
Ramiro Cerón	676.044	795.757
Intereses implícitos (1)	-141.244	0
	<u>534.800</u>	<u>795.757</u>

- (1) Los préstamos del Sr. Ramiro Cerón son principalmente por pagos de las facturas de importaciones. La empresa realizó la tabla de amortización aplicando una tasa de interés del 10.21% a tres años a partir de enero de 2015 y con término para diciembre del 2017, por la que constituyó intereses por USD 209.188 y devengó en el año USD 67.944.

NOTA 19.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Capital Social	250.000	250.000
Reserva Legal	50.247	50.247
Resultados Acumulados adpcion NIIF	-213.220	-213.220
Resultados Acumulados	<u>1.294.575</u>	<u>1.086.957</u>
	<u>1.381.602</u>	<u>1.173.984</u>



Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 50,247 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 25% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Durante el 2015 no se registro la apropiación de reserva por USD 7.152, correspondiente al ejercicio 2014.

NOTA 20.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2014	2014
Ingresos por venta de productos	2.350.176	2.795.736
Descuentos en ventas	-338.338	-306.747
Otros ingresos operacionales - diferencias de cobro	2.900	2.642
Total ingresos ordinarios	2.014.738	2.491.631
Intereses implícitos cuentas por pagar relacionadas (1)	209.188	0
Total	2.223.926	2.491.631

(1) Corresponde a la provisión de intereses implícitos realizados de la cuenta por pagar relacionados mediante tabla de amortización aplicando una tasa de interés del 10.21% a tres años a partir de enero de 2015 y con término para diciembre del 2017. (Véase nota 18)

NOTA 21: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de importaciones y de la comercialización de la mercadería, se presentan a continuación al año 2015 y 2014:



	2015	2014
Costo de Ventas	1.374.600	1.885.233
Gastos de Operativos	395.572	284.323
	<u>1.770.172</u>	<u>2.169.556</u>

NOTA 22. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 16 de mayo de 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2010 al 2015 sujetos a fiscalización.

NOTA 23. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 16 de mayo de 2016, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 24. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 16 de mayo de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

