

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

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

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA**

Quito, 24 de abril de 2017

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

5. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos tres últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US\$100 por barril, mientras que en el año 2016 se cotizaba en aproximadamente US\$40 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2016, entre ellos están: la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos, el terremoto ocurrido el 16 de abril que afectó especialmente en la zona de Manabí y Esmeraldas; asimismo, de acuerdo con los cálculos de organismos internacionales se prevé que en el año 2017 la economía ecuatoriana podría decrecer en aproximadamente 2%. Estos aspectos deben ser considerados

por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

6. Somos independientes de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

7. La Administración de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

10. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de

escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).

12. Les comunicamos a los responsables de la Administración de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.



Lcda. Pilar Almeida
RNAE N° 512

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****expresado en dólares estadounidenses**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2016	2015		
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes	3	88.074		23.836	
Cuentas por Cobrar, neto	4	574.623		621.196	
Inventarios	5	1.279.882		1.583.204	
Impuestos anticipados	6	78.890		134.252	
Otras cuentas por cobrar	7	232.280	2.253.749	175.382	2.537.870
Activos no corrientes:					
Propiedad planta y equipo	8	292.167		240.632	
Activo por impuesto diferido	9	2.474	294.641	22.601	263.233
TOTAL ACTIVOS			2.548.390		2.801.103
<u>Pasivo y patrimonio</u>					
Pasivos corrientes:					
Obligaciones Financieras	15	214.223		170.666	
Cuentas y documentos por pagar	10	247.377		429.893	
Pasivos Sociales	13,11	35.277		56.179	
Obligaciones Tributarias	13,12	54.885		59.864	
Cuentas por pagar relacionadas	14	105.500		68.871	
Otras cuentas por pagar	17	4.600		35.350	
Anticipo de clientes	16	0	661.862	32.803	853.626
Pasivo no corriente:					
Cuentas por pagar Relacionados	18	331.598		534.800	
Obligaciones financieras		61.618		0	
Pasivo por impuesto diferido	9	12.895	406.111	31.074	565.874
TOTAL PASIVOS			1.067.973		1.419.500
<u>Patrimonio de los accionistas</u>					
Patrimonio Neto	16		1.480.417		1.381.603
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			2.548.390		2.801.103

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 2016 Y 2015**
expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2016	2015
Ingresos:			
Ventas	20	2.040.298	2.350.176
Descuento en ventas	20	-436.745	-338.338
Otros ingresos	20	1.340	2.900
		1.604.893	2.014.738
Costos y gastos			
Costo de Ventas	21	-1.121.668	-1.374.600
Gastos Operacionales	21	-288.337	-395.572
Gastos Financieros	15	-131.770	-148.961
		-1.541.775	-1.919.133
Utilidad bruta en ventas		63.118	95.605
Ingresos no operacionales:			
Intereses implícitos	20	7.085	209.188
Recuperación de deterioro	20	90.149	0
		97.234	209.188
Utilidad del Ejercicio		160.352	304.793
15% Participación Trabajadores	11,13	-24.052	-45.719
22% Impuesto a la Renta	12,13	-32.756	-51.455
Resultado Integral		103.544	207.619

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 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad acumulada</u>	<u>Resultado NIIF</u>	<u>Total</u>
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
Apropiación reserva legal 2014 y 2015		12.253	-12.253		0
Ajuste corrección años anteriores			-4.730		-4.730
Resultado integral 2016			103.544		103.544
Saldos al 31 de diciembre de 2016	250.000	62.500	1.381.137	(213.220)	1.480.417

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 2016 Y 2015 COMPARATIVO

(expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.744.331	2.156.826
Efectivo pagado por impuestos	19.575	-61.428
Efectivo pagado por intereses	-131.770	-105.483
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.354.705	-1.764.078
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	277.431	225.837
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
(Adquisición) activos fijos	-71.609	3.000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	-71.609	3.000
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar relacionadas	-203.202	-154.880
Obligaciones financieras pagadas	61.618	-90.919
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	-141.584	-245.799
Incremento neto del efectivo	64.238	-16.962
Efectivo al inicio del período	23.836	40.798
Efectivo al final del período	88.074	23.836

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 2016 Y 2015 (Continuación)

(expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	103.544	207.619
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	15.344	38.160
Provisión deterioro cartera	4.369	0
Reversión de deterioro de cartera	-91.489	0
Impto renta y participación trabajadores	56.808	97.174
	-14.968	135.334
Operaciones del período:		
Disminución cuentas y documentos por cobrar	133.693	143.188
Disminución (Aumento) Inventarios	303.322	-324.696
Disminución Impuestos anticipados	75.489	18.413
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	-56.898	0
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	-182.516	149.026
(Disminución) Aumento Pasivos sociales	-44.954	12.554
(Disminución) Obligaciones tributarias	-55.914	-8.932
Aumento Cuentas por pagar relacionadas	36.629	0
Aumento Obligaciones bancarias	43.557	0
(Disminución) anticipo clientes	-32.803	0
(Disminución) otras cuenats por pagar	-30.750	0
Flujo neto originado por actividades de operación	188.855	-10.447
Efectivo provisto por flujo de operaciones	277.431	332.506

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 2016 y 2015

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>
2016	1,12%
2015	3,38%
2014	3,67%

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 período 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 período, 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 2014 y 2015 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 imponibles 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 2016 y 2015 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 al 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 imponderables, 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 reconoce 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 período 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 ÚTIL	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 período 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 período 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 período 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 2016 y 2015 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2016	2015
Caja General	4.650	5.553
Bancos (1)	83.424	18.283
	88.074	23.836

(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 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2016	2015
Cientes (1)	457.121	566.737
Menos provisión para incobrables (2)	(4.369)	(61.146)
Menos provisión deterioro cartera (3)	(11.244)	(102.733)
Cheques postfechados	130.103	194.258
Cheques protestados	3.012	24.080
	574.623	621.196

(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 2016 y 2015.

	2016	2015
Cientes	590.236	785.075
%Provisión de Ctas. Incobrables	0,74%	7,79%
Provisión para cuentas incobrables	4.369	61.146

El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión durante el año 2016 y 2015:

	2016	2015
Saldo inicial	61.146	20.000
Uso de la provisión	-61.146	0
Adición del período por evaluación de deterioro	4.369	41.146
Saldo final	4.369	61.146

(3) La provisión por deterioro de la cartera fue calculada en función al tiempo de mora de las cuentas por cobrar hasta diciembre de 2016, utilizando la tasa del 10.21%. El valor en exceso del año 2016 fue cargado contra ingresos no operacionales. El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión de deterioro determinada en el año 2016:

	2016	2015
Saldo inicial	102.733	0
Reversión de la provisión	-91.489	0
Adición del período por evaluación de deterioro	0	102.733
Saldo final	11.244	102.733

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta la composición de inventarios:

	2016	2015
Llantas	1.304.265	1.622.501
Importaciones en Tránsito	14.914	0
Provisión inventario baja (1)	-39.297	-39.297
	1.279.882	1.583.204

(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 2016 y 2015 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2016	2015
IVA Crédito	42.110	94.137
Retenciones de IVA	4.558	1.911
Retenciones en la fuente (véase nota 13)	13.417	17.296
Crédito tributario de renta años anteriores (Véase nota 13)	0	2.744
Anticipo impuesto a la Renta (véase nota 13)	5.706	0
Crédito Tributario ISD (véase nota 13) (1)	13.099	18.164
	78.890	134.252

(1) La Compañía puede tomar como crédito tributario para el período 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. – ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de anticipo a proveedores:

	2016	2015
Candy planet	100.000	0
Tire group intenational - mercadería	61.372	61.372
Dipac - adecuaciones	18.848	0
Luis Carrillo - anticipo terreno	16.000	16.000
Eastman industries limited	12.000	0
Raúl Chávez - recuperación cartera	10.790	10.790
Anticipio proveedores varios	6.770	83.920
Otras cuentas menores	6.500	3.300
	232.280	175.382

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos	175.426	0	28.403	147.023
Adecuaciones Bodega	13.811	0	0	13.811
Maquinaria y equipo (1)	182.512	72.150	0	254.662
Terreno	10.000	0	0	10.000
Equipo de Oficina	450	0	0	450
	383.934	72.150	28.403	427.681
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos	128.711	18.819	27.862	119.668
Adecuaciones Bodega	12.601	1.210	0	13.811
Equipo de Oficina	255	45	0	300
	143.302	20.074	27.862	135.514
Propiedad, planta y equipo	240.632	52.076	541	292.167

	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
	386.934	0	3.000	383.934
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
	106.192	38.160	1.050	143.302
Propiedad, planta y equipo	280.742	-38.160	1.950	240.632

(1) Durante el año 2016 y 2015 no se efectúa la depreciación de la maquinaria (Equipo reencauchadora) la cual no se encuentra operando.

Los bienes de propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. El importe en libros de los bienes se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

NOTA 9.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Activos por impuestos diferidos:

	2016	2015
Activo Diferido	2.474	22.601
	2.474	22.601

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Pasivos por impuestos diferidos:

	2016	2015
Pasivo Diferido	12.895	31.074
	12.895	31.074

NOTA 10. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2016	2015
Proveedores del exterior (1)	201.383	398.637
Proveedores locales	45.994	31.256
	247.377	429.893

(1) A diciembre de 2016 y 2015, los proveedores del exterior se conformaban de la siguiente manera:

	2016	2015
ZAFCO TRADING L.L.C.	65.755	213.502
LUCYS TIRE INC	19.172	94.172
TIRE GROUP INTERNATIONAL INC	116.456	70.963
	201.383	378.637

NOTA 11.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Sueldos para pagar	6.418	6.278
IESS por pagar	1.460	1.428
Décimo Tercero por pagar	592	578
Décimo Cuarto por pagar	2.135	2.065
Fondos de Reserva por Pagar	591	82
Préstamos Quirografario por Pagar	29	29
15% Participación Trabajadores (véase nota 13)	24.052	45.719
	35.277	56.179

NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
IVA en Ventas	18.530	7.828
Retención del IVA	1.526	181
Retenciones en la Fuente	585	400
Impuesto a la renta diferido	1.488	3.437
Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 13)	32.756	48.018
	54.885	59.864

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 2016 y 2015, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	160.352	304.792
15% Participación Trabajadores (Véase nota 11)	24.052	45.719
Base antes de impuesto a la renta	136.300	259.073
Gastos no deducibles		
Gastos sin soporte	3.188	13.326
Contribuciones solidarias terremoto	7.017	0
Provisión deterioro cartera	11.244	102.733
Recuperación de provisión deterioro de cartera	-91.489	0
Recuperación diferencias temporarias	82.632	-141.244
Base imponible	148.892	233.888
Impuesto a la Renta (Véase nota 12)	32.756	51.455
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	13.417	17.296
Crédito tributario años anteriores	0	2.744
Menos pagos de anticipo impuesto a la renta (Véase nota 6)	5.706	0
Crédito tributario ISD (Véase nota 6)	13.099	18.164
Impuesto por pagar (Credito tributario)	534	13.251
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	19.682	22.942

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2016

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	136.300	22 %	29.986
Mas gastos no deducibles: (rti)	3.188	1 %	701
Contribución solidaria terremoto	7.017	1 %	1.544
Provisión deterioro cartera	11.244	2 %	2.474
Devengamiento Interés implícito	82.632	13 %	18.179
Recuperación provisión deterioro de cartera	-91.489	-15 %	-20.128
Base imponible	148.892	24 %	32.756
Impuesto renta	136.300	24 %	32.756

**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	233.889	20%	51.456
Impuesto renta	259.074	20%	51.456

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Pasivo Corto Plazo:		
Ramiro Cerón	70.500	45.500
Gonzalo Cerón	29.000	20.000
Patricio Saenz	6.000	0
Préstamos accionistas	0	3.371
	105.500	68.871

NOTA 15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras están compuestas por créditos otorgados por un banco local cuyos saldos diciembre de 2016 y diciembre de 2015 fueron USD 358.473 y USD 170.666, respectivamente.

A continuación se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2016

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2016	TASA DE INTERES
77.000	14/10/2016	18/09/2021	74.990	9,76%
40.000	19/09/2016	18/03/2017	40.000	9,96%
120.000	17/06/2016	12/06/2017	60.851	9,76%
100.000	23/12/2016	21/06/2017	100.000	9,96%
			275.841	
Porción de corto plazo			214.223	
Porción de largo plazo			61.618	
			275.841	

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	

Los gastos financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron:

	2016	2015
Intereses pagados	106.689	37.538
Intereses implícitos	0	67.944
Gastos Bancarios	4.593	3.511
Impuesto a la salida de divisas	20.488	39.968
	131.770	148.961

NOTA 16.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los anticipos de clientes ascienden a USD 0 y USD 32.803, respectivamente.

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Depositos no identificados	0	30.750
Otras cuentas por pagar	4.600	4.600
	4.600	35.350

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Préstamo de Accionistas		
Ramiro Cerón	390.210	676.044
Intereses implícitos (1)	-58.612	-141.244
	331.598	534.800

- (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 de 2017, por la que constituyó intereses por USD 209.188 y devengó en el año 2016 y 2015, USD 82.632 y USD 67.944, respectivamente.

NOTA 19.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es conformado de la siguiente manera:

	2016	2015
Capital Social	250.000	250.000
Reserva Legal	62.500	50.247
Resultados Acumulados adpcion NIIF	-213.220	-213.220
Resultados Acumulados	1.381.137	1.294.576
	1.480.417	1.381.603

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 60.628 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 2016 se registro la apropiación de reserva por USD 10.381, correspondiente al ejercicio 2015.

NOTA 20.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	2016	2015
Ingresos por venta de productos	2.040.298	2.350.176
Descuentos en ventas	-436.745	-338.338
Otros ingresos operacionales - diferencias de cobro	1.340	2.900
Total ingresos ordinarios	1.604.893	2.014.738
Intereses implícitos cuentas por pagar relacionadas (1)	7.085	209.188
Ingreso recuperación deterioro	90.149	0
Total	1.702.127	2.223.926

- (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 2016 y 2015:

	2016	2015
Costo de Ventas	1.121.668	1.374.600
Gastos de Operativos	288.337	395.572
	1.410.005	1.770.172
Gastos financieros (1)	131.770	148.961

- (1) Incluye el 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. El efecto en resultados del año 2016 fue USD 82.632, (Véase nota 18)

NOTA 22. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 24 de abril de 2017, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2011 al 2016 sujetos a fiscalización.

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

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 24 de abril de 2017, 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, 24 de abril de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

ANEXO N° 1

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

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (abril, 24 de 2017). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.