

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

3.3. Responsabilidad de la Información.

Los estados financieros de la Compañía **COGAREP CIA. LTDA.** a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

3.4. Bases de presentación

Los estados financieros no consolidados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, excepto por la consolidación con las compañías del grupo: Importadora Trailerepuestos S.A.; Estación de Servicio Sangolquí Servísangolquí Cía.Ltda.; Trailerparts Cia. Ltda.; que se presenta por separado de acuerdo a las disposiciones de la superintendencia de compañías, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2016

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, que son valorados en base a métodos actuariales y terrenos y edificios que son valorados a valor razonable.

3.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.6. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable con cambios en resultados. Las compras o ventas de activos financieros que se requiera la entrega de activos dentro de un período de tiempo, establecido por regulación o convenio de un mercado (regular y de negociantes libres) son reconocidos en la fecha en que se negocian, por ejemplo, la fecha en que la Compañía se compromete a la compra o venta del activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la Compañía con los instrumentos financieros se describen a continuación:

a. Documentos y cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 90 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentran en los Análisis del Costo Amortizado por el método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

3.7. Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas. El incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.8. Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;

Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

3.9. Otros activos financieros

La aplicación del principio del Devengamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente, se procede a regularizar esta partida contra la Cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIF's por primera vez, como lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

3.10. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Baja de inventarios

La pérdida de valor de los inventarios se realizará contra los resultados del periodo en el que se generen, en cumplimiento con la Normativa Tributaria para considerar la baja como deducible de impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

3.11. Propiedad, Planta y Equipo

Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar:

- 1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo) y;
- 2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, dónde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$ 1000 (Quinientos dólares con 00/100), y en conjunto \$ 1000 (Quinientos dólares con 00/100) cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La vida útil en nuestros activos será la siguiente:

- | | |
|--------------------------------|---------|
| • Maquinaria y equipos pesados | 10 años |
| • Equipos de Computación | 3 años |
| • Vehículos | 5 años |
| • Muebles y Enseres | 10 años |
| • Edificios | 20 años |

El activo de cada elemento de propiedad planta y equipo ha sido medido al costo, utilizando el método de la depreciación de línea recta sin valor residual. Depreciados al siguiente mes de la compra.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, lo cual, al no existir diferencia con la norma, no se aplica corrección.

La norma establece que el modelo para la medición posterior de la Propiedad Planta y Equipo, sea la del costo menos la depreciación acumulada y menos los deterioros acumulados.

Pasivos Financieros

3.12. Reconocimiento y Medición Inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación. Préstamos y cuentas por pagar. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial. Estos se miden al costo histórico amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto. O de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en

base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

c) Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable

d) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

3.13 Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

En el presente ejercicio económico la Compañía COGAREP CIA. LTDA. Determinó impuestos diferidos por diferencias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

Beneficios a empleados.

3.14 Jubilación patronal y desahucio.

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

3.15. Capital social.

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Reconocimiento de Gastos - Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

Provisión para Jubilación - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIF	TITULO	Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios.
NIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta.	Enero del 2016
NIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros.	Enero del 2018
NIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados.	Enero del 2016
NIF 11	IFRS 11 Acuerdos Conjuntos.	Enero del 2016
NIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades.	Enero del 2016
NIF 14	IFRS 14 Medición del Valor Razonable.	Enero del 2016
NIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes, susti. A NIC 11, 18.	Enero del 2018
NIF 16	IFRS 16 Arrendamientos, Sustituirá a NIC 17, si también aplicada NIF 15.	Enero del 2018
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros.	Enero del 2016
NIF 16	IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo.	Enero del 2016
NIF 19	IAS 19 Beneficios Empleados.	Enero del 2016
NIF 27	IAS 27 Estados Financieros Separados.	Enero del 2016
NIF 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Enero del 2016
NIF 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia.	Enero del 2016
NIF 38	IAS 38 Activos Intangibles.	Enero del 2016
NIF 39	IAS 39 Instrumentos Financieros, reconocimientos y mediación aplicación NIF 9.	Enero del 2018
NIF 41	IAS 41 Agricultura.	Enero del 2016

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

4.3. Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

4.4. Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

4.5. Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración –

Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Cajas	321	566
Banco Pichincha	293	-
Banco Pacífico	-	1.317
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	614	1.883

6.- ACTIVOS FINANCIEROS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
<i>Cuentas por Cobrar Clientes</i>	48.174	22.416
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3.186)	(1.638)
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	44.988	20.778

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
<i>Trailer Repuestos</i>	392.654	392.341
Servisangolquí	175.703	207.520
Otras relacionadas	30	-
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	568.387	599.861

8.- ANTICIPO

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
(en U.S dólares)		
Anticipos A Proveedores	65.276	86.133
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	65.276	86.133

9.- INVENTARIOS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
(en U.S dólares)		
Inv. De Mercaderías	256.297	280.223
Mercaderías en tránsito	34.826	37.655
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	291.123	317.878

10.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
(en U.S dólares)		
Crédito trib. IVA	46.541	58.792
Crédito trib. Rte. Fte. Imp. Rta.	19.420	9.481
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	65.961	68.273

11.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Clasificación:		
Terrenos	248.083	248.083
Terrenos NIIF	617.275	867.054
Contrucciones En Curso	199.440	181.286
Contrucciones en Curso Bosmediano	28.563	-
Edificios	448.293	448.293
Edificios NIIF	636.047	1.554.267
Veh. Equipos De Transporte Y Equipo Camine	326.059	339.047
Muebles Y Enseres	15.627	15.627
Equipo De Computación Y Electronico	8.917	8.414
Instalaciones	20.455	20.455
Maquinaria y Equipo	5.000	-
Total Costo Activo Fijo	2.553.756	3.682.526
- Depreciación Acumulada	(771.191)	(657.413)
Total Depreciación acumulada	(771.191)	(657.413)
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	1.782.565	3.025.112

Movimiento Propiedad Planta y Equipo

	 Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Movimiento anual		
Saldos netos al comienzo del año	3.025.112	3.247.381
Adquisiciones y retiro equipos neto	(1.128.769)	(93.283)
Depreciación	(113.778)	(128.987)
Saldo al final del año	1.782.565	3.025.112

Las valuaciones de algunos bienes de Propiedades. Planta y equipo. Están basadas en la valoración de los prediales del Municipio de Quito para llegar a los saldos del 2016.

12.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
PI-Terrenos	257.416	257.416
PI-Terrenos NIIF	300.038	329.788
PI-Edificios	103.237	103.237
PI-Edificios NIIF	230.779	230.779
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	891.470	921.220

Movimiento de propiedades de inversión

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Saldo Inicial	921.220	960.340
(+) Incremento	-	35.675
(-) Disminución	(29.750)	(74.795)
Saldo al final del año	891.470	921.220

13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Proveedores Locales	15.625	76.081
Proveedores del Exterior	34.018	72.130
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	49.644	148.211

14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Marcelo Coello	36.744	-
Maria Isabel Coello	8.522	3.622
Servisangolqui cia. Ltda.	218.354	-
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	263.620	3.622

15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Banco Pichincha	18.227	41.231
Banco Pacífico	4.069	6.933
Sobregiro Bancario	38.408	-
Prestamo Accionista Marcelo Coello	2.832	-
		-
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	63.536	48.165

16.- ANTICIPO CLIENTES

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Anticipo Clientes	10.033	2.020
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	10.033	2.020

17.- OBLIGACIONES FISCALES

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Obligaciones tributarias IVA	11.782	5.717
Obligaciones tributarias Renta	235	254
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	12.017	5.970

Impuesto a la Renta

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones. Participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades. Determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

Se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

Deducibilidad de Gastos

En el caso de activos revaluados. El gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.

No se considerarán deducibles los gastos de promoción y publicidad en alimentos hiperprocesados. El criterio para definir tal calidad la establecerá la autoridad sanitaria competente.

Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general. Efectuado entre partes relacionadas. Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos. Determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las Normas Tributarias Prevalecerán sobre las Contables y Financieras. No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida. Tarifa de Impuesto a la Renta. Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades. Estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%. No obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios. Accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

Se modifican los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta en los pagos que se efectúen por concepto de pagos de primas de cesión o reaseguros en el exterior, de acuerdo a las siguientes condiciones:

El 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador. Cuando no superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.

El 50% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros. En caso de que la sociedad aseguradora del exterior sea residente fiscal. Esté constituida o ubicada en paraísos fiscales, por el pago se retendrá en la fuente sobre el 100% de la prima.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Impuesto a la Salida de Divisas

El ISO se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

18.- OBLIGACIONES LABORALES

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Sueldos Por Pagar	6.391	12.302
IESS Por Pagar	2.175	1.443
Décimo tercer sueldo	2.814	
Décimo cuarto sueldo	2.993	2.543
15% Participación Trabajadores	20.332	41.348
Fondos de reserva	456	-
Vacaciones por pagar	3.563	-
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	38.724	57.636

La compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente beneficios sociales. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses.

19.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Otras cuentas por pagar	9.240	6.000
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	9.240	6.000

20.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Cuentas por Pagar Marcelo Coello	431.078	529.891
Beneficio en ctas. por pagar que no generan		
Intereses	(70.656)	(70.656)
Servisangolqui Cia.Ltda	-	220.000
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	360.422	679.235

Se ha generado un interés implícito para las cuentas por pagar largo plazo relacionadas, con expectativa de pago al 2017, a una tasa del 7,15%.

21.- PROVISIONES LABORALES

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Provisión Jubilación Patronal	5.782	4.281
Provisión Deshaucio Laboral	4.059	2.925
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	9.841	7.206

22.- PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Pasivos Por Impuesto Diferido	209.311	209.311
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	209.311	209.311

23.- CAPITAL

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Marcelo Coello	752.154	752.154
María Isabel Coello	18.092	18.092
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	770.246	770.246

24.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Otros aportes para Futuras capitalizaciones	-	9.980
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	-	9.980

En el año 2016 se realizó lo de los aportes futuras capitalizaciones con una cuenta por pagar a Marcelo Coello Largo Plazo

25.- RESERVAS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Reserva Legal	5.984	5.984
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	5.984	5.984

26.- OTRO RESULTADOS INTEGRALES

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Pérdidas y Ganancias Actuariales	11.922	11.922
Superávit por Revaluación Activos	1.577.076	2.774.826
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	1.588.998	2.786.748

27.-RESULTADOS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Resultados Acumulados	519.362	258.905
Resultados Acum. Adopción por Primera vez NIIF	(205411)	(3093)
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	313.951	255.811

28.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Resultado del Ejercicio	9.818	58.140
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	9.818	58.140

29.- INGRESOS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Venta de Materiales	178.362	495.005
Arrendamiento de Bienes	550.640	513.637
(-) Devoluciones en Ventas	(151.117)	(1.339)
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	577.885	1.007.304

30.- COSTO DE VENTA

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	 Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Materiales	146.068	425.135
Arrendamiento de Bienes	52.835	141.365
Costo Depreciación	78.363	-
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	277.267	566.501

31.- GASTO ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	88.970	108.929
Aporte a la Seguridad Social y Fondos de reserva	18.770	19.216
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	12.947	10.513
Combustible s	1.673,6	-
Gasto Participación Trabajadores	-	13.682
Gasto Jubilacion Patronal	1.502	2.406
Gasto Desahucio	1.133	1.867
15% Participación Trabajadores	7.666	-
Honorarios	40.314	31.044
Arriendos	0	10.211
Seguros	20.576	26.634
Transporte, Combustible y lubricantes	7.684	14.928
Gastos de Gestión	33.256	2.294
Gastos de Viaje	11.912	3.246
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2.943	4.768
Impuestos, Contribuciones y Otros	21.544	9.418
Gasto Servicios Varios	1.408	28.435
Gasto Suministros y materiales	10.861	1.059
Gasto Impuesto a la renta	0	19.392
Depreciaciones PPyEq	40.715	7.233
Otros Gastos	1.548	9.953
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	325.422	325.228

32.- OTROS INGRESOS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Intereses Financieros	429	11.731
Venta de Activos	-	-
Otras Rentas	74.603	5.758
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	75.032	17.489

33.- GASTOS FINANCIEROS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Intereses Bancarios	1.119	10.019
Comisiones Bancarias	1.657	3.353
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	2.777	13.372

34.- OTROS GASTOS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Gasto interés implícito		52.140
Varios gastos	37.634	9.412
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	37.634	61.553

35.- GESTION DE RIESGOS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

36.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio, 05 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Herrera Bautista Carmen
Cristina
Gerente General



Paulina Molina
Contador

COMPAÑÍA COGAREP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OPERACIONES

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito, el 14 de septiembre de 2006; bajo la denominación de "COGAREP CIA. LTDA." mediante escritura pública Del 31 de Julio de 2006. Su objeto principal consiste en:

a) importación, exportación, comercialización, distribución, colocación, enajenación de materiales de construcción, materiales de acabados, grifería, insumos de ferretería, cerámicas, porcelanato, pisos, alfombras y demás materiales afines a la construcción;

b) Promoción, comercialización, compraventa, corretaje, permuta, arrendamiento, y administración de bienes inmuebles y proyectos inmobiliarios;

c) Administrar bienes propios o de terceros, incluyendo derechos y acciones;

d) Comercialización, alquiler, reparación, instalación, importación y exportación de automotores y maquinaria industrial, con sus partes, piezas y accesorios;

e) Transformación de materia prima en productos terminados y/o laborados;

f) Representaciones y mandatos de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras;

g) la representación de empresas comerciales, industriales, nacionales, internacionales. y aéreas;

h) Importación, exportación y comercialización de todo tipo de bienes muebles con excepción de títulos valores; y

i) Comercialización de toda clase de productos permitidos por la ley.

Con fecha 18 de Octubre 2011 la compañía realizó un aumento de capital y reforma de los estatutos sociales, por lo cual el capital asciende a US 770.246

La Compañía se encuentra ubicada en Quito, en la Av. Pedro Vicente Maldonado S-50-178 e intersección La Perla.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, excepto por la consolidación con las compañías del grupo: Importadora Trailerepuestos S.A.; que se presenta por separado de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios e Incluidos en las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, que son valorizados en base a métodos actuariales.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.