

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

VIPTIRES CÍA. LTDA. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 23 de febrero de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 23 de marzo de 2007.

El objeto social de la compañía lo constituye principalmente la compra y venta de llantas, accesorios y servicios automotrices para todo tipo de vehículos.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de VIPTIRES CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.1.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2017 la Administración de la Compañía considera que la provisión existente cubre los riesgos de incobrabilidad de las cuentas pendientes de recuperación al cierre del año.

2.4 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

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

2.4.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

| Activo | Vida útil (en años) |
|-----------------------|----------------------------|
| Maquinaria y Equipos | 10 años |
| Equipo de computación | 3 años |
| Instalaciones | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Vehículos | 5 años |

2.5 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un análisis del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

VPTRES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando existe evidencia de deterioro que provoca que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos.

En el año 2017 la Compañía no efectuó provisión por obsolescencia de inventarios.

2.8 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, el impuesto se reconoce en el estado del resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente 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, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

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 registrados en los estados financieros.

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

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.10 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costos de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa de descuento anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos del gobierno ecuatoriano.

VIPTIRES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre de 2017 las provisiones efectuadas cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------|------------------|-----------------|
| CAJA GENERAL | 6.398,27 | 5.404,23 |
| BANCOS | <u>30.017,42</u> | <u>3.398,64</u> |
| TOTAL USD | 36.215,89 | 8.803,07 |

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| CUENTAS POR COBRAR | 37.984,80 | 63.206,43 |
| PROVISIÓN PARA INCOBRABLES | <u>(3.786,53)</u> | <u>(4.425,67)</u> |
| TOTAL USD | 34.198,27 | 58.780,76 |

VPTIRES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía en base a una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2017 en base al análisis realizado, disminuyó la provisión por USD 639,14.

NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| RETENCIÓN RENTA CLIENTES | 28.163,61 | 21.925,69 |

NOTA 6. INVENTARIOS

El detalle de inventarios de la Compañía es el siguiente:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| INVENTARIOS | 125.612,45 | 170.944,28 |
| PROVIS. INV. X VALOR NETO | (36.029,21) | (36.029,21) |
| TOTAL USD | 89.583,24 | 134.915,07 |

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

| | <u>2017</u> | <u>AUMENTO</u> | <u>DISMINUCIÓN</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| MUEBLES Y ENSERES | 140,00 | | | 140,00 |
| EQUIPO DE COMPUTO | 8.700,25 | 1.901,58 | | 6.798,67 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 122.655,50 | - | - | 122.655,70 |
| VEHICULOS | 65.392,79 | - | 200.669,71 | 266.062,50 |
| INSTALACIONES | 26.785,71 | - | - | 26.785,71 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (105.335,48) | 35.814,46 | 31.746,89 | (109.391,05) |
| TOTAL USD | 118.338,97 | 37.706,04 | 232.416,60 | 313.049,53 |

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2017 asciende a USD 31.746,89.

VIPTIRES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 tienen la siguiente conformación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| PROVEEDORES LOCALES | 91.419,20 | 906.539,45 |

NOTA 9. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| IMPUESTOS POR PAGAR | 3.747,32 | 6.136,17 |

NOTA 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios a empleados al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>Pagos</u> | <u>Provisiones</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| SALARIOS POR PAGAR | 7.591,04 | 110.307,53 | 113.075,13 | 4.809,34 |
| FONDO DE RESERVA POR PAGAR | 307,15 | 2.050,55 | 2.075,33 | 274,40 |
| PAYROLL CONTABIL | - | 2.142,21 | 2.142,21 | - |
| FINIQUITOS POR PAGAR | 250,30 | 2.361,37 | 4.783,33 | - |
| APORTACIONES | 2.403,48 | 27.114,16 | 26.875,58 | 2.441,06 |
| PRESTAMOS DE FAMILIA | 999,19 | 8.348,11 | 8.330,74 | 100,24 |
| OTROS POR PAGAR | 501,10 | 6.887,31 | 6.844,46 | 510,43 |
| LIQUIDACIONES | 2.015,01 | 2.101,29 | 2.015,01 | 1.424,28 |
| TOTAL FINO | 13.867,27 | 176.493,55 | 170.973,78 | 10.165,41 |

NOTA 11. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2017 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

VIPTIRES CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2017 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

| | 2017 | 2106 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Bonificación por Desahucio | 16.743,86 | 16.773,70 |
| Jubilación Patronal | 10.574,68 | 8.411,70 |
| Total USD | 27.318,54 | 25.185,40 |

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: " Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes.

Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 400 participaciones sociales acumulativas e indivisibles pagadas con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

NOTA 13. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

VIPTIRES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14. INGRESOS POR VENTAS

Los ingresos por la prestación de servicios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Ventas Prestación de Servicios | 845.126,53 | 1.021.658,76 |

NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de la emisión de nuestro informe de auditoría no se han producido eventos o situaciones que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos de VIPTIRES CÍA. LTDA.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y han sido presentados y aprobados por los Socios y Junta General de Socios.