

COMPAÑÍA IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER.

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 12 de diciembre de 2008; bajo la denominación de "IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTRAILER". Su objeto principal consiste en: a) Distribución y comercialización de repuestos para tracto camiones y remolques al por mayor y menor. b) Distribución y comercialización de materiales de construcción y ferretería al por mayor y menor. c) La distribución y comercialización de vehículos, equipo caminero y maquinaria pesada.

Con fecha 22 de Octubre 2013 la compañía realizó un aumento de capital, por lo cual el capital asciende a US \$ 405.000

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Compañía IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A., han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

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

Bases de preparación - Los estados financieros de la Compañía **IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A.**, 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.

Juicios y estimaciones de la Gerencia - La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que las 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.

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 y criterios incluidos en la NIIF.

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.

El efectivo en el estado de situación financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalente de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

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 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

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir a tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

b. Deterioro de 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.

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.

Inventarios – Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

Baja de Inventarios – La pérdida de valor de los inventarios se realizara 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 realizara un acta juramentada y notariada.

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, y se presentaran netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

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.

La depreciación de los activos fijos comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta. 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 registrando sobre una base prospectiva.

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:

- Muebles y enseres 10 años.
- Equipos de Computación 3 años.
- Vehículos 5 años
- Maquinaria y Equipo 10 años

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

Deterioro del valor de los activos - Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

Pasivos Financieros

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 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

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.

Obligaciones Laborales

Las obligaciones laborales de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Beneficios a empleados

Jubilación patronal y desahucio

La compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a

resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito Independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial. Incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por Impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

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

Estados de Flujo de efectivo- El estado de flujo de efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo para lo cual se considera:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Como actividades de operación o de explotación. Las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Reserva legal – La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Instrumentos de patrimonio – Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos del patrimonio emitidos por la compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

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:

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

3. CORRECCIÓN DE ERRORES

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, numeral 41,42,43 y 44.

Al 31 de Diciembre del 2015 los estados financieros no cumplían con la NIIF, debido a que contenían errores materiales de reconocimiento, valoración, presentación y relevación. Los errores potenciales del periodo 2015 se corrigieron antes de que los estados financieros sean autorizados para la emisión.

Con sujeción a lo establecido en la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", en los párrafos 19, del 22 al 27, 42,43 y 44, salvo por los cortes anteriores al 31 de diciembre del 2011 donde fue impracticable contar con la información suficiente para re expresar los estados financieros, de acuerdo con lo mencionado en los párrafos 22,23,43 y 44; la entidad cambio de políticas y corrigió los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva al 1 de enero del 2013, reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error y re expresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

Los principales cambios de políticas y correcciones de errores se presentan a continuación en cada uno de los estados financieros de ejercicios anteriores:

Descripción de Políticas por cambiar y errores materiales			
Tipo	Rubros involucrados	Error (E) Cambio de Política (CP)	Descripción
Reconocimiento	Pasivos Financieros e intereses Implícitos	E	No se reconocieron los intereses implícitos por los créditos de los accionistas por lo que no se pagan intereses.
	Pasivo por impuesto diferido	E	No se consideraron pasivos por impuestos diferidos con base en la expectativa de intereses implícitos

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes al efectivo es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Caja	1.478	2.901
Bancos ⁽¹⁾	63.394	30.964
Inversiones Temporales	8.146	8.146
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	73.017	42.011

Detalle de Bancos:

	<u>US\$</u>	<u>CLASIFICACION RIESGO</u>
Banco Pichincha	60.721	AAA-
Banco Produbanco	340	AAA-
Banco Internacional	810	AAA-
Banco Pichincha Miami	0	AAA-
Banco de Guayaquil	603	AAA-
Banco Santanderi	920	AAA-
TOTAL ⁽¹⁾	63.394	

Bancos – Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre; se incluye además la Calificación de Riesgo de cada una de las entidades financieras y que en este caso corresponde a **AAA-**.

5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
<i>Cuentas por Cobrar Clientes</i>	42.824	561.693
(-) <i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	-	-2.346
<i>Varias Cuentas x cobrar</i>	-	65.319
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	42.824	624.666

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Servisangolquí Cia. Ltda	26.699	26.699
Trailerparts Cia Ltda.	1.072.477	6.040
Sangolservi	470	470
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	1.099.645	33.208

7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Cuentas por Cobrar Empleados	193	-
Varias cuentas por cobrar	900	1.372
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	1.093	1.372

8- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de otros pagos anticipados es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Otros Anticipos Entregados	-	4.000
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	-	4.000

9.- INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
Inv. de Prod. Term. y Mercadería	3.168.826	4.507.029
Mercaderías en tránsito	-	36.263
Inventario en consignación	379.063	-
(-) Prov. Inventarios Obsolescencia	-964.976	-964.976
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	2.582.914	3.578.316

10- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los movimientos de impuestos anticipados es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
Crédito trib. IVA	-	52.443
Crédito trib. ISD	-	10
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	-	52.453

11. -PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de propiedades de inversión es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
Maquinaria y Equipo	80.357	-
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	80.357	-

12.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedades Planta y Equipó es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Muebles Y Enseres	34.902	34.902
Maquinaria Y Equipo	23.877	23.877
Equipo De Computación	43.022	43.022
Vehículos	3.276	3.276
Total Costo Activo Fijo	105.077	105.077
- Depreciación Acumulada	-53.514	-41.849
Total Depreciación acumulada	-53.514	-41.849
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	51.563	63.228

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

	.... Diciembre 31	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Movimiento anual		
Saldos netos al comienzo del año	63.228	74.653
Adquisiciones y retiro equipos neto	-	1.022
Depreciación	-11.665	-12.447
Saldo al final del año	51.563	63.228

13.-OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
Otros activos	1,653	-
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	1,653	-

14.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
Proveedores Locales	11.477	75.546
Proveedores del Exterior	47.361	582.116
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	58.838	657.662

15.-OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	2016	2015
Banco Pichincha	561.903	941.286
Otras Obligaciones con Inst. Financieras ⁽¹⁾	22.070	37.498
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	583.973	978.785

- (1) El saldo de otras obligaciones con Instituciones Financieras corresponde a valores de Tarjetas de Crédito: Visa, Diners, MasterCard y American Express.

16.-ANTICIPO CLIENTES

Un resumen de anticipo clientes es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Anticipo Clientes	-	68.923
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	-	68.923

17.-OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de obligaciones fiscales es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Obligaciones tributarias IVA	2.301	8.206
Obligaciones tributarias Renta	-1.835	1.049
Impuesto a la renta por pagar	22.285	-
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	22.751	9.255

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Conciliación Tributaria de la Utilidad	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	(en U.S dólares)	
Utilidad antes de impuestos	-164.459	8.670
15% participación trabajadores	-	-1.301
(+) Gastos No deducibles	8.218	63.223
Utilidad gravable	-156.241	70.592
Impuesto a la renta causado	0	15.530
Saldo del anticipo pendiente de pago	25.643	57.977
(-) Retenciones fuente en el ejercicio fiscal	15.659	-25.643
(-) Credito tributario años anteriores	10	-11.886
(-) Crédito tributario generado por ISD	-	-20.458
Crédito tributario por retenciones renta	9.974	-10

18.-OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de obligaciones laborales es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Sueldos Por Pagar	1.828	7.578
less Por Pagar	204	2.467
Beneficios Sociales por pagar	5.121	8.146
15% Participación Trabajadores	-	1.301
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	7.152	19.492

19.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Provisiones Locales	-	226
Otras cuentas por pagar	52.183	-
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	52.183	226

20.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Cuentas x Pagar Marcelo Coello ⁽¹⁾	288.497	147.322
(-) Benef en cxp no genera Inter.	-111.437	-111.437
Cogarep Cia. Ltda. ⁽²⁾	392.654	392.341
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	569.713	428.225

(1) Se ha generado un interés implícito para las cuentas por pagar largo plazo relacionadas, con expectativa de pago al 2017; a una tasa de 7.15%.

(2) La cuenta por pagar con Cogarep es manejada como un proveedor regular por tal razón la misma no fue objeto de interés implícito.

21.-OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financiera largo plazo es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Banco Pichincha	960.486	763.983
Banco Santander	790.189	-
Banco Produbanco	-	915.189
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	1.750.676	1.679.173

22.-PROVISIONES LABORALES

Un resumen de provisiones laborables es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Provisión Jubilación Patronal	9.294	9.294
Provisión Deshaucio Laboral	-	5.477
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	9.294	14.771

23.-PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de impuestos diferidos es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Pasivos Por Impuesto Diferido	24.516	24.516
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	24.516	24.516

24.-CAPITAL

Un resumen del capital es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Marcelo Coello	400.950	400.950
Maria Isabel Coello	4.050	4.050
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	405.000	405.000

25.-RESERVAS

Un resumen de la reserva legal es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Reserva Legal	7.628	7.628
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	7.628	7.628

26.-OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Pérdidas y Ganancias Actuariales	20.828	20.828
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	20.828	20.828

27.- RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Resultados Acumulados	89.904	142.292
Resultados Acum. Adopción por Primera vez NIIF	-5.134	-5.134
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	84.771	137.159

28.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Un resumen del resultado del ejercicio es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Resultado del Ejercicio	-202.402	-52.388
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	-202.402	-52.388

29.- INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Ventas de Repuestos Locales	1.461.040	3.778.632
(-) Devoluc. y descuento Ventas	-52.108	-172.660
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	1.408.931	3.605.971

30.- COSTO DE VENTA

Un resumen del costo de venta es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
*Repuestos	1.008.519	2.436.974
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	1.008.519	2.436.974

El saldo de la cuenta de mercadería directa está compuesta por: repuestos importados y vendidos.

31.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	37.286	217.589
Aporte a la Seguridad Social y Fondos de reserva	8.525	30.783
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	21.791	44.474
Otros Beneficios laborales	237,59	2.310
Gasto Participación Trabajadores	-	1.301
Gasto Jubilacion Patronal	-	5.312
Gasto Desahucio	1.561	4.381
Honorarios	12.651	74.392
Mantenimiento Varios	3.867	27.158
Arriendos	125.661	214.276
Seguros	500	38.694
Transporte, Combustible y lubricantes	4.355	32.947
Gastos de Gestión	5.030	6.228
Gastos de Viaje	2.277	8.407
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	27.623	57.093
Impuestos, Contribuciones y Otros	38.070	24.727
Gasto Deterioro Cuentas Por Cobrar	8.592	2.346
Gasto Servicios Varios	27.017	75.113
Gasto Suministros	2.478	11.544
Gasto Impuesto a la renta	37.944	59.758
Depreciaciones PPyEq	11.665	12.447
Otros Gastos	14.511	10.791
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	391.641	962.071

32.- OTROS INGRESOS

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Intereses Financieros	7.721	1.029
Otras Rentas	12.913	20.634
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	20.634	21.664

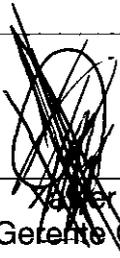
33.- GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de gastos financieros es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Intereses Bancarios	203.075	266.695
Comisiones Bancarias	28.732	14.283
Total al 31 de diciembre 2016- 2015	231.808	280.978

34.-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio, 5 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Javier Mena
Gerente General



Paulina Molina
Contadora General