UNNOPARTS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

al 31 de Diciembre de 2017

Conjuntamente con el informe de los

Auditores Externos

AENA
Auditores y Consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de **UNNOPARTS CÍA. LTDA.:**

Quito, 28 de febrero de 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **UNNOPARTS CÍA. LTDA.** (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **UNNOPARTS CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el Anexo N°1 "Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros".

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafos de énfasis

5. El principal cliente de la Compañía es la empresa relacionada UNNOMOTORS CÍA. LTDA. (ver nota a los estados financieros N°18).

(Continúa en la siguiente página...)

Av. 12 de Octubre N24-528 y Cordero
World Trade Center, Torre B, Piso 2
T. +593-2 255-7173/4/8
info@aena.ws · www.aena.ws

A los socios de **UNNOPARTS CÍA. LTDA.:**

(Continuación...)

6. Al cierre del año 2017 existen juicios a favor de la Compañía, cuya cuantía es de US$165.581,oo los mismos que se encuentran en trámite de resolución a la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría externa (febrero, 28 de 2018).

7. El 7 de diciembre de 2017 la Administración de la Compañía decidió cambiar el domicilio comercial de la ciudad de Quito a la ciudad de Cuenca.

8. La Compañía es parte de un grupo empresarial, por lo que las principales políticas y directrices que debe observar la misma, provienen de la Administración Central del mencionado grupo.

9. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 24 de abril de 2017.

10. En los últimos tres años, la economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades, tales como baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el actual Gobierno Central del Ecuador está tomando medidas a fin de superar dichas dificultades. Estos aspectos deben ser considerados por la Administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

11. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía

12. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

(Continúa en la siguiente página...)

A los socios de **UNNOPARTS CÍA. LTDA.:**

(Continuación...)

13. En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración de la Compañía tenga la intención de liquidar la sociedad o de suspender sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

14. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información que contienen los estados financieros.

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

15. El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

16. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (en el Anexo N° 1 detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría).

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

(Continúa en la siguiente página...)

A los socios de **UNNOPARTS CÍA. LTDA.:**

(Continuación...)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

18. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno; el mencionado informe se emitirá por separado.

AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros Nº 221

Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA N° 19.085

grupo AENA
Desde 1990 un equipo que hace la diferencia

ANEXO N° 1

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

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

a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.

b. Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.

d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (febrero, 28 de 2018). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de modo que logran su presentación razonable.

UNNOPARTS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	16.476	33.144
Deudores comerciales y partes relacionadas	8	443.536	433.554
Inventarios	9	544.420	1.180.126
Activos por impuestos corrientes	10	62.767	66.077
Otros activos corrientes	11	26.430	25.758
Total activos corrientes		1.093.629	1.738.659
Activos no corrientes:			
Equipos	12	24.280	27.511
Activo por impuesto diferido		1.070	2.409
Total activos no corrientes		25.350	29.920
Total activos		1.118.979	1.768.579

	NOTAS	2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	13	-	213.060
Cuentas por pagar comerciales y partes relacionadas	14	366.955	278.434
Pasivos por impuestos corrientes	15	20.079	36.186
Obligaciones con empleados corto plazo	16	26.811	44.288
Otros pasivos corrientes	17	28.144	327.124
Total pasivos corrientes		441.989	899.092
Pasivos no corrientes:			
Obligación de beneficios definidos	19	11.556	30.844
Pasivos no corrientes		11.556	30.844
Total pasivos		453.545	929.936
Patrimonio			
(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)		665.434	838.643
Total pasivos y patrimonio		1.118.979	1.768.579

Segundo Romero Ojeda
Representante Legal

Esteban Uzcátegui
Gerente Financiero

Jenny Cruz
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 32) son parte integrante de estos estados financieros

UNNOPARTS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2017	2016
Ingreso operacionales	21	1.708.565	3.206.805
Costos operativos	22	-1.328.406	-2.258.517
MARGEN BRUTO		380.159	948.288
Gastos de administración	23	-170.828	-138.540
Gastos de venta	23	-446.889	-694.923
Gastos financieros		-3.046	-47.425
Otros ingresos	24	91.522	61.448
Otros gastos	24	-15.436	-6.030
Total Gastos operacionales y Otros		-544.677	-825.470
(PÉRDIDA) GANANCIA ANTES DE IMPUESTO		-164.518	122.818
Impuesto a las ganancias	25	-19.901	-33.298
(PÉRDIDA) GANANCIA DE OPERACIONES		-184.419	89.520
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Nuevas mediciones por planes de beneficios definidos		8.244	-13.462
(PÉRDIDA) GANANCIA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		-176.175	76.058
RESULTADO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		-184.419	89.520
Participación no controlante		-	-
		-184.419	89.520
RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		-176.175	76.058
Participación no controlante		-	-
		-176.175	76.058
(PÉRDIDA) GANANCIA POR PARTICIPACIÓN:			
Básica		-0,32	0,16

Segundo Romero Ojeda
Representante Legal

Esteban Uzcátegui
Gerente Financiero

Jenny Cruz
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 32) son parte integrante de estos estados financieros

UNNOPARTS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 20 a)	Reserva Legal (Nota 20 b)	Reserva Facultativa (Nota 20 c)	Utilidad acumulada (Nota 20 d)	Otros resultados integrales (Nota 20 e)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	572.100	-	-	416.244	-	988.344
Cambios en Patrimonio:						
Declaración de dividendos	-	-	-	-225.759	-	-225.759
Utilidad del año	-	-	-	89.520	-	89.520
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-13.462	-13.462
Saldos al 31 de diciembre de 2016	572.100	-	-	280.005	-13.462	838.643
Cambios en Patrimonio:						
Transferencia a reserva legal	-	4.476	-	-4.476	-	-
Transferencia a reserva facultativa	-	-	85.044	-85.044	-	-
Transferencia otros resultados integrales	-	-	-	-494	494	-
Transferencia equipos e instalaciones, neto	-	-	-	3.460	-	3.460
Pérdida del año	-	-	-	-184.419	-	-184.419
Ganancia actuarial	-	-	-	-	7.750	7.750
Saldos al 31 de diciembre de 2017	572.100	4.476	85.044	9.032	-5.218	665.434

Segundo Romero Ojeda
Representante Legal

Esteban Uzcátegui
Gerente Financiero

Jenny Cruz
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 32) son parte integrante de estos estados financieros

UNNOPARTS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2017	2016
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		886.548	3.323.047
Pagado a proveedores		-349.350	-3.210.233
Gastos financieros		-3.046	-47.425
Otros ingresos		117.543	145.865
Otros gastos		-1.485	-14.060
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	25	-36.989	-62.602
Participación trabajadores	16	-25.465	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		587.756	134.592
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de equipos	12	-2.371	-27.631
Otros		-	-1.518
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-2.371	-29.149
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones financieras	13	-213.060	-225.759
Otros préstamos terceros		-388.993	-17.399
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		-602.053	-243.158
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:			
Disminución neta durante el año		-16.668	-137.715
Saldo al inicio del año		33.144	170.859
Saldo al final del año	7	16.476	33.144

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 32) son parte integrante de estos estados financieros

UNNOPARTS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	NOTAS	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD DE OPERACIONES CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pérdida (Utilidad) de operaciones del año		-184.419	89.520
Ajustes para conciliar la (pérdida) ganancia de operaciones con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Deterioro de cuentas por cobrar	8	61.360	1.463
Baja de cuentas por cobrar		27.609	-
Gasto valor neto de realización	9	4.865	-
Depreciación de equipos	23	5.524	128
Obligación de beneficios definidos	19	9.147	15.210
Provisión participación trabajadores	16	-	25.465
Provisión de impuesto a las ganancias corriente	25	18.562	33.298
Provisión de impuesto a las ganancias diferido	25	1.339	-
Provisiones y ajustes		52.718	15.872
Pérdida en venta de equipos		1.450	-
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y partes relacionadas		-58.607	116.242
Inventarios		564.996	-14.060
Activos por impuestos corrientes		-29.988	497.263
Otros activos corrientes		-28.026	-
Cuentas por pagar comerciales		180.758	-275.451
Otros pasivos corrientes		-	-365.381
Obligaciones laborales a corto plazo		-17.476	-
Pasivos por impuestos corrientes		-1.370	-
Obligación de beneficios definidos		-20.686	-4.977
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		587.756	134.592

Segundo Romero Ojeda
Representante Legal

Esteban Uzcátegui
Gerente Financiero

Jenny Cruz
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 32) son parte integrante de estos estados financieros

UNNOPARTS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

a) Datos generales.-

UNNOPARTS CÍA. LTDA. ("la Compañía") se constituyó en la República del Ecuador según Escritura Pública del 21 de noviembre de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 19 de enero de 2009. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios se encuentra ubicado en la ciudad de Quito, con el Registro Único de Contribuyente N° 1792181364001.

b) Operaciones.-

Entre sus actividades principales se encuentran: a) la importación, exportación, representación, comercialización, adquisición y producción de partes, piezas, repuestos, maquinarias, accesorios, herramientas, cables y componentes para vehículos livianos y pesados; y, b) la importación, exportación, comercialización y adquisición de todo tipo y clases de electrodomésticos para el hogar.

La Compañía es parte de un grupo empresarial, por lo que las principales políticas y directrices que debe observar la misma, provienen de la Administración Central del mencionado grupo.

c) Situación financiera de la empresa.-

Al 31 de diciembre, existen los siguientes aspectos relevantes en la situación financiera de la Compañía; los mismos que están siendo considerados por los accionistas de la empresa a fin de asegurar las operaciones futuras de la misma:

	2017	2016
(Pérdida) utilidad del año	-184.419	89.520
Activos corrientes	1.093.629	1.738.659
Pasivos corrientes	441.989	899.092
Patrimonio	665.434	838.643
Capital de trabajo	651.640	839.567
Disminución de fondos netos al cierre del año	-16.668	-137.715

d) Situación económica del Ecuador.-

En los últimos tres años, la economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades, tales como baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el actual Gobierno Central del Ecuador está tomando medidas a fin de superar dichas dificultades. Estos aspectos están siendo considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

	Años				
Indicador económico	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**
Producto Interno Bruto PIB (en millones de dólares)	94.776	102.292	99.290	98.614	103.057
% de inflación (deflación) anual	2,70	3,67	3,38	1,12	-0,20
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (en millones de dólares)	-1.084	-727	-2.130	1.247	89
Salario Mínimo (en dólares)	318	340	354	366	375
Deuda pública total (en millones de dólares)	**22.847**	**30.141**	**32.748**	**38.137**	**46.536**
Deuda pública interna (en millones de dólares)	9.927	12.558	12.546	12.457	14.786
Deuda pública externa (en millones de dólares)	12.920	17.583	20.202	25.680	31.750
Deuda externa privada (en millones de dólares)	**5.850**	**6.517**	**7.530**	**8.456**	**7.531**

Fuente: Cifras económicas del Banco Central del Ecuador.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases para la presentación de los estados financieros.-

Los estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, excepto en lo relacionado a la tasa de descuento para calcular la provisión para beneficios definidos futuros, que por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se debe aplicar la tasa de los bonos ecuatorianos. Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la nota a los estados financieros N° 5 se revelan áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.3. Transacciones y saldos en moneda extranjera.-

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación financiera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las diferencias en moneda extranjera son reconocidas en resultados.

3.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones propias de la Compañía, los depósitos a la vista en instituciones bancarias y las inversiones a corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios (en caso de existir), son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Constituyen importes por cobrar a clientes y partes relacionadas por la venta de productos, realizadas en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Todas las ventas de bienes se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (30 días), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.6. Deterioro del valor de los activos financieros.-

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la misma no consideraría en otras circunstancias indicadores que el deudor o emisor entrará en problemas de negocio en marcha, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuro estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva original del activo financiero.

3.7. Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra, más los costos adicionales de importación, hasta que el producto esté ubicado en las bodegas de la Compañía. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

En caso de tener evidencia del deterioro de los inventarios, se constituyen la respectiva provisión para cubrir los mismos.

3.8. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos no financieros para determinar si existen indicios de deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.9. *Equipos.-*

Las partidas de equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación de los elementos de equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo menos sus valores residuales y se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Los elementos de equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

En la depreciación de los equipos para el período actual y comparativo conforme a la política de la Compañía se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

3.11. Beneficios a los empleados.-

3.11.1. Beneficios a corto plazo.-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

3.11.2. Planes de beneficios definidos post-empleo.-

La Compañía según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

Las suposiciones actuariales serán objetivas y compatibles entre sí. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones de la entidad sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales comprenden:

a) Hipótesis demográficas: acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con temas tales como: (i) mortalidad y; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros;

b) Hipótesis financieras: deben basarse en las expectativas del mercado al final del periodo sobre el que se informa, para el periodo en el que las obligaciones de pago serán liquidadas, y se refieren a las siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios.

El valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera se obtiene descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual en función a la duración del plan de beneficios.

Un resumen de las hipótesis aplicadas por la Compañía es el siguiente:

	2017	2016
Tasa de descuento	7,57%	4,14%
Tasa de rotación y estabilidad	22,43%	13,00%
Tasa de crecimiento	2,50%	3,00%

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía reconoce los resultados actuariales como parte del otro resultado integral en el patrimonio.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos inmediatamente en resultados.

En lo referente a la tasa de descuento anual, al 31 de diciembre de 2017 ésta fue del 7,57%, equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos negociados en el mercado ecuatoriano. Referente a la tasa de descuento en el Ecuador, se está aplicando dos tasas de descuento, una la del mercado de bonos ecuatorianos (la que aplicó la Compañía) y otra la de los bonos del mercado americano, que en promedio estuvo en los dos últimos años en 4%. La aplicación de la tasa del mercado ecuatoriano ha sido autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

3.11.3. Beneficios por terminación.-

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.12. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

3.13. Costos y gastos operacionales.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

3.14. Participación trabajadores.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones laborales vigentes.

3.15. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. Los saldos de activos por impuestos y los pasivos por impuestos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente y cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la entidad pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

a) Impuesto a la Renta corriente.-

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce proporcionalmente al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente, se carga a los resultados del ejercicio en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Conforme exigen las normas vigentes, la Compañía paga un anticipo de Impuesto a la Renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el ejercicio anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos (considerar la reforma presentada en las nota a los estados financieros N° 28 y N° 29). Si el Impuesto a la Renta causado es menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

b) Impuesto a la Renta diferido.-

Se lo reconoce por el método del pasivo considerando las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el Impuesto a la Renta diferido pasivo se pague.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos considera los casos aceptados por el Servicio de Rentas Internas y sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Al respecto, la política actual de la Compañía es reconocer el impuesto diferido únicamente cuando las diferencias temporarias son significativas.

3.16. (Pérdida) Ganancia por participación y dividendos de socios.-

La ganancia neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

4. NUEVA NORMATIVA CONTABLE Y PROYECTOS

a) Normas vigentes a partir del año 2017.-

Nueva norma	Enmienda	Norma	Nueva normativa o enmienda	Emisión	Vigencia
			MEJORAS ANUALES A LAS NORMAS NIIF CICLO 2014-2016:		
	√	NIIF 12	INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES.- Aclaración del alcance de la Norma.	dic-2016	ene-2017
	√	NIC 7	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.- Iniciativa sobre Información a Revelar	ene-2016	ene-2017
	√	NIC 12	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS.- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas.	ene-2016	ene-2017

b) Normas con vigencia posterior al año 2017.-

El detalle de las nuevas normas, mejoras, interpretaciones y/o enmiendas que tienen una fecha de vigencia posterior al año 2017, pero que podrían ser aplicadas en forma anticipada por la Compañía, se presenta a continuación:

Nueva norma	Enmienda	Norma	Nueva normativa o enmienda	Emisión	Vigencia
			MEJORAS ANUALES A LAS NORMAS NIIF CICLO 2015-2017:		
	√	NIIF 3	COMBINACIONES DE NEGOCIOS.- Participaciones anteriormente mantenidas en una operación conjunta.	dic-2017	ene-2019
	√	NIIF 11	ACUERDOS CONJUNTOS.- Participaciones anteriormente mantenidas en una operación conjunta.	dic-2017	ene-2019
	√	NIC 12	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.- Consecuencias en el impuesto a las ganancias de los pagos por instrumentos financieros clasificados como patrimonio.	dic-2017	ene-2019
	√	NIC 23	COSTOS POR PRÉSTAMOS.- Costos por préstamos susceptibles de capitalización.	dic-2017	ene-2019
	√	NIC 28	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS.- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos.	oct-2017	ene-2019

Nueva norma	Enmienda	Norma	Nueva normativa o enmienda	Emisión	Vigencia
	√	NIIF 9	INSTRUMENTOS FINANCIEROS.- Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa.	oct-2017	ene-2019
√		NIIF 17	CONTRATOS DE SEGURO - Fundamentos de las Conclusiones - Ejemplos Ilustrativos	may-2017	ene-2021
√		CINIIF 23	LA INCERTIDUMBRE FRENTE A LOS TRATAMIENTOS DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	jun-2017	ene-2019
			MEJORAS ANUALES A LAS NORMAS NIIF CICLO 2014-2016:		
	√	NIIF 1	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.- Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	dic-2016	ene-2018
	√	NIC 28	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS.- Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	dic-2016	ene-2018
	√	NIC 40	PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- Transferencias de Propiedades de Inversión.	dic-2016	ene-2018
√		CINIIF 22	TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y CONTRAPRESTACIONES ANTICIPADAS	dic-2016	ene-2018
	√	NIIF 4	CONTRATOS DE SEGUROS.- Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro.	sep-2016	ene-2018
	√	NIIF 2	PAGOS BASADOS EN ACCIONES.- Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones.	jun-2016	ene-2018
	√	NIIF 15	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES.- Aclaraciones a la NIIF 15.	abr-2016	ene-2018
√		NIIF 16	ARRENDAMIENTOS - Fundamentos de las Conclusiones - Ejemplos Ilustrativos	ene-2016	ene-2019
√		NIIF 9	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	jul-2014	ene-2018

Nueva norma	Enmienda	Norma	Nueva normativa o enmienda	Emisión	Vigencia
			- Fundamentos de las Conclusiones - Guía de implementación		
√		NIIF 15	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES - Fundamentos de las Conclusiones - Ejemplos Ilustrativos	may-2014	ene-2018

c) Proyectos de nueva normativa sujeta a comentarios.-

Durante el año 2017 se pusieron a consideración proyectos de nueva normativa y / o modificaciones a la normativa actual, un detalle de las mismas es el siguiente:

Nueva norma	Enmienda	Norma	Proyecto de nueva normativa o enmienda	Emisión	Recepción de comentarios
	√	NIC 1 NIC 8	PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES Definición de materialidad o importancia relativa.	sep-2017	ene-2018
	√	NIC 8	POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES Modificaciones a la norma.	sep-2017	ene-2018
	√	NIC 16	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Importes obtenidos con anterioridad al uso previo.	jun-2017	oct-2017
	√	NIIF 13	MEDICIÓN AL VALOR RAZONABLE Revisión posterior a la implementación.	may-2017	sep-2017
√		---	INFORMACIÓN A REVELAR Principios de información a revelar.	mar-2017	oct-2017
	√	NIIF 8 NIC 34	SEGMENTOS DE OPERACIÓN INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA Modificaciones a la norma.	mar-2017	jul-2017

5. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados, que tienen incidencia en los estados financieros, son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos usados se detallan en los siguientes rubros:

a) Cálculo del deterioro del valor de activos financieros.
b) Vidas útiles de los elementos de equipos.
c) Eventual deterioro de activos no financieros.
d) El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos.
e) Estimación de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias temporarias entre el valor en libros y la base tributaria se revertirán en el futuro.
f) Estimación de la provisión del Impuesto a la Renta.
g) Estimación de que la empresa continuará como negocio en marcha.

La explicación detallada de las estimaciones señaladas anteriormente, se incluye en la nota a los estados financieros N° 3 Resumen de las Principales Políticas Contables.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y Directorio.

La Compañía pertenece a un grupo de empresas y el manejo de riesgos lo hace la Administración Central.

6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía cuenta con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como préstamos y partidas por cobrar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

6.2. Caracterización de riesgos financieros.-

La Administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la Compañía mediante una efectiva gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

6.2.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas a crédito recuperables a más de 60 días y a los saldos en bancos; en el caso de cuentas por cobrar a Partes Relacionadas los términos para la recuperación están definidos verbalmente.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta en la nota a los estados financieros Nº 7.

6.2.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Cuando se presenta en la Compañía iliquidez, la Administración de la misma diseña estrategias para superar esta situación. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta en la nota a los estados financieros Nº 14.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Caja	14.501	3.623
Bancos (1)	1.975	29.521
	16.476	33.144

(1) Al 31 de diciembre de 2017, incluye el disponible que se encuentra en los diferentes bancos con los que trabaja la Compañía y que se utiliza en el giro de sus operaciones.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante es la siguiente:

Banco	Calidad Crediticia	2017	2016
Pichincha C.A.	AAA-	1.284	16.352
Bolivariano C.A.	AAA-	87	1.897
Austro S.A.	AA-	604	604
Internacional S.A.	AAA-	-	1.318
Produbanco S.A.	AAA-	-	9.350
		1.975	29.521

8. DEUDORES COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Clientes (1)	78.732	247.041
Partes relacionadas comerciales (2)	423.937	209.585
	502.669	456.626
(–) Deterioro de cuentas por cobrar (3)	-59.133	-23.072
	443.536	433.554

(1) Los auditores no recibieron respuesta de confirmaciones enviadas a clientes por 44.791. Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
Corriente	902	120.148
31 – 60 días	1.530	38.030
Más de 360 días (a)	76.300	88.863
	78.732	247.041

(a) Al 31 de diciembre de 2017, se mantienen 20.000 que corresponden a dos vehículos que se reciben como dación de pago en el año 2018 en el cual se realizará el respectivo traspaso a nombre de la Compañía.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 18.

(3) El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	23.072	21.609
Deterioro del año (a)	61.360	1.463
Baja de cuentas incobrables	-25.299	-
Saldo al final del año	59.133	23.072

(a) Ver nota a los estados financieros N° 23.

9. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Inventario mercadería (1)	436.954	1.047.947
Otros inventarios (2)	43.188	-
Importaciones en tránsito (3)	69.143	132.179
	549.285	1.180.126
(-) Deterioro de inventarios	-4.865	-
	544.420	1.180.126

(1) El 31 de diciembre el inventario se encuentra segmentado por los grupos siguientes:

	2017
Accesorios	2.812
Repuestos	341.515
Herramientas	3.475
Lubricantes	89.152
	436.954

(2) Corresponden a productos que integran la nueva línea de negocio de la Compañía, la misma está orientada a la importación, distribución y comercialización de electrodomésticos.

(3) Al 31 de diciembre de 2017, se observa inventario en tránsito de 69.143 por la compra de llantas a MEXICANA DE LUBRICANTES SA DE C.V., las mismas han sido liquidadas en febrero 2018.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de año es la siguiente:

	2017	2016
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	-	3.555
Crédito tributario Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	1.815	5.261
Anticipo y retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta (1)	60.701	34.177
Impuesto a la Salida de Divisas (2)	251	23.084
	62.767	66.077

(1) Corresponde al valor de las cuotas pagadas del anticipo de Impuesto a la Renta por 6.202, el valor de 12.458 correspondiente a la nota de crédito desmaterializada emitida por el Servicio de Rentas Internas a favor de la Compañía mediante Resolución N° 117012017RDEV290606 y las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta correspondientes a los años 2017 y 2016 por el valor de 21.431 y 20.610 respectivamente.

(2) En el año 2017 se compensó el Impuesto a la Renta del año 2016 por el valor de 19.733 y la segunda cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017 por el valor de 3.100.

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de año es la siguiente:

	2017	2016
Anticipos proveedores (1)	14.461	2.063
Garantías	7.900	7.900
Otras cuentas por cobrar	4.069	15.795
	26.430	25.758

(1) En el año 2017 corresponde al anticipo entregado a proveedor del exterior CHONGQING SUPER STAR RUBBER INDUSTRIAL CO. LTD. por la importación de llantas.

12. EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Costo:	2017	2016
Vehículos	-	8.000
Instalaciones	20.357	19.631
Otros activos	7.555	-
	27.912	27.631
(-) Depreciación acumulada:		
Vehículos	-	120
Instalaciones	3.632	-
	3.632	120
Neto:		
Vehículos	-	7.880
Instalaciones	16.725	19.631
Otros activos	7.555	-
	24.280	27.511

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

(Continúa en la siguiente página...)

12. EQUIPOS

(Continuación...)

Movimiento 2017	Equipo de Cómputo	Vehículos	Instalaciones	Otros Activos	Total
Saldo al inicio de año, neto	-	7.880	19.631	-	27.511
Adiciones	1.646	-	725	-	2.371
Reclasificaciones (1)	-	34.609	-	65.739	100.348
Bajas:					
Costo	-1.646	-42.609	-	-58.184	-102.439
Depreciación acumulada	453	32.708	-	27.609	60.770
Gasto por depreciación (2)	-453	-32.588	-3.631	-27.609	-64.281
Saldo al cierre de año, neto	-	-	16.725	7.555	24.280

(1) Incluye el valor de dos vehículos que fueron adquiridos en años anteriores y registrados contra los resultados situación que fue regularizada en el año 2017. Adicionalmente, dentro del rubro de "otros activos" se incluyen varias máquinas para el cambio de aceite, las mismas que se encontraban registradas en inventarios por 53.343; y, bienes que fueron adjudicados a favor de la Compañía por juicio a un ex empleado por el valor de 12.396.

(2) Se presenta una diferencia de 58.757 con el gasto por depreciación del año 2017, la misma que se compone por 31.148 correspondiente a la carga anual de la depreciación de años anteriores de los vehículos mencionados en el numeral uno y registrado contra los resultados acumulados y 27.609 registrado dentro de los gastos por deterioro, ver nota a los estados financieros N° 23.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Préstamos financieros	-	213.060

Corresponde al saldo de dos préstamos mantenidos por parte de la Compañía con el Banco del Pichincha C.A., los cuales fueron cancelados durante el año 2017.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Proveedores locales (1)	-	5.262
Proveedores del exterior (1)	294.983	162.671
Partes relacionadas comerciales (2)	71.972	26.861
Anticipos clientes	-	83.640
	366.955	278.434

(1) Los plazos de vencimiento de los acreedores comerciales al 31 de diciembre son los siguientes:

	2017
Por vencer	193.176
De 1 a 30 días	101.807
	294.983

(2) Ver nota a los estados financieros N° 18.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta	1.517	2.888
Impuesto a la Renta por pagar (1)	18.562	33.298
	20.079	36.186

(1) Al cierre del año 2016, la Compañía no presenta neto el crédito tributario por las retenciones y anticipo de Impuesto a la Renta y el Impuesto a la Renta por pagar; esta compensación se realizó en abril del año 2017 (ver nota a los estados financieros N° 25, literal d).

16. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Participación trabajadores (1)	-	25.465
Beneficios sociales	-	12.023
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3.803	6.542
Otros por pagar empleados (2)	23.008	258
	26.811	44.288

(1) Ver nota a los estados financieros N° 23.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a liquidaciones de haberes por pagar.

17. OTRAS PASIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Otras cuentas por pagar (1)	12.457	320.036
Provisiones	15.687	7.088
	28.144	327.124

(1) En febrero de 2017 la Compañía realizó el pago del préstamo que mantenía desde años anteriores con INMOCOB CÍA. LTDA., la misma que era parte relacionada para la Administración anterior de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al valor de la nota de crédito desmaterializada emitida por el Servicio de Rentas Internas por el trámite de devolución presentado por la anterior Administración, valores que deben ser reembolsados a los mismos.

18. PARTES RELACIONADAS

a) Saldos con partes relacionadas.-

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Activo corriente (1):		
Unnomotors Cía. Ltda.	423.937	195.389
Mastermoto S.A.	-	14.196
	423.937	209.585
Pasivo corriente (2):		
Importadora Tomebamba S.A.	47.939	-
Unnomotors Cía. Ltda.	24.033	26.861
	71.972	26.861

(1) Ver nota a los estados financieros N° 8.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 14.

b) Operaciones con partes relacionadas.-

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

Relacionada	2017	2016
Ingresos:		
Unnomotors Cía. Ltda. (1)	1.815.698	1.146.428
Unnocycles Cía. Ltda.	-	12.144
Mastermoto S.A.	-	13.000
Impritsa S.A.	1.242	-
	1.816.940	1.171.572
Compras de inventario:		
Importadora Tomebamba S.A. (2)	43.188	-
Unnomotors Cía. Ltda.	-	3.452
	43.188	3.452
Prestación de servicios:		
Vaz seguros S.A.	9.080	-

(1) Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente ingresos por los siguientes conceptos:

	2017
Ventas de inventario	1.737.198
Arrendamiento	41.672
Venta de equipos	36.828
	1.815.698

(2) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la compra de electrodomésticos.

c) Administración superior de la Compañía.-

La Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 está conformado por las siguientes personas:

Nombres:	Cargo:
Coello Cordero Teodoro Felipe	Presidente
Romero Ojeda Segundo Daniel	Gerente General

d) Compensación del personal clave de la Gerencia.-

La compensación a los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	2017	2016
Remuneraciones del personal Ejecutivo	6.000	3.500

e) Distribución de personal.-

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Personal administrativo	6	6
Trabajadores y otros	9	20
	15	26

19. OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Jubilación Patronal	6.991	22.450
Desahucio	4.565	8.394
	11.556	30.844

El movimiento del rubro es el siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	15.634	4.977	20.611
Costo de los servicios del período	6.899	6.271	13.170
Beneficios pagados	-	-4.977	-4.977
Ajustes y reclasificaciones	-83	2.123	2.040
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**22.450**	**8.394**	**30.844**
Costo de los servicios del período	5.559	1.987	7.546
Costo financiero	929	349	1.278
Ganancia actuarial	-7.750	2.229	-5.521
Beneficios pagados	-	-8.394	-8.394
Reducciones y liquidaciones	-14.197	-	-14.197
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**6.991**	**4.565**	**11.556**

Los costos relacionados con las obligaciones por beneficios definidos fueron reconocidos de la siguiente manera:

	2017	2016
Gastos:		
Gastos operacionales (1)	23.344	13.170
Costo financiero (2)	-	-
	23.344	13.170
Otros ingresos:		
Reversión de provisiones del cálculo actuarial	-14.197	2.040
Subtotal en resultados del período	9.147	15.210
Otros resultados integrales:		
Ganancia actuarial (3)	-8.244	-
	903	15.210

(1) Al 31 de diciembre de 2017, los resultados del período difieren del movimiento según el cálculo actuarial por el valor de 14.520 debido a que los pagos por desahucio por el valor de 12.291 y la pérdida actuarial desahucio por 2.229 han sido cargados directamente a resultados.

(2) Durante el año 2017 el gasto financiero por 1.278, no fue segregado y se presenta como parte de los gastos operacionales.

(3) Al 31 de diciembre de 2017, la ganancia actuarial neta difiere de lo presentado en el estudio actuarial debido a que la pérdida actuarial desahucio se presenta en resultados por el valor de 2.229 y se acredita 494 de resultados acumulados.

20. PATRIMONIO

a. Capital social.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social es de 572.100, el mismo que se encuentra constituido por igual número de participaciones a un valor nominal de un dólar cada una. Los accionistas de la Compañía son VAZPRO S.A., IMPRITSA S.A. y Fabián Zabala Goetschel, todos de nacionalidad ecuatoriana, con el 62,15%, 25,35% y 12,50% de participación accionaria, respectivamente.

Mediante escritura pública celebrada el 12 de noviembre de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de enero de 2017, VAZPRO S.A. transfirió 145.170 participaciones sociales a la Compañía IMPRITSA S.A. a un valor nominal de un dólar cada una y a un precio de venta de 243.488.

b. Reserva legal.-

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 20% del capital pagado, esta reserva no está disponible para la repartición como dividendo en efectivo, únicamente puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía en el año 2017 inició la apropiación de la mencionada reserva, la cual al 31 de diciembre asciende a 4.476.

c. Reserva facultativa.-

La Compañía mediante acta de Junta General Extraordinaria y Universal de fecha 15 de Junio de 2017, autorizó que una vez cubiertas las obligaciones laborables, societarias y tributarias el remanente de las utilidades del año 2016 sea destinado a la creación de la reserva facultativa. Así pues, al 31 de diciembre de 2017 el valor de la reserva es de 85.044.

d. Utilidades acumuladas.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene de utilidades acumuladas el valor de 9.032 y 280.005 respectivamente. La Compañía no ha distribuido dividendos en el año 2017.

e. Otros Resultados Integrales.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene en sus estados financieros otros resultados integrales, generados en la ganancia o pérdida actuarial por el cálculo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio debido a las variaciones en los estudios actuariales, este valor no está disponible para distribuirse como dividendos a los socios (ver nota a los estados financieros N° 19).

21. INGRESOS OPERACIONALES

El rubro está conformado por:

	2017	2016
Ventas (1)	1.773.703	3.692.085
Devoluciones y descuentos	-65.138	-485.280
	1.708.565	3.206.805

(1) Los ingresos provienen de la venta de repuestos a la relacionada UNNOMOTORS CÍA. LTDA., la comercialización de dichos productos entre las partes se realiza en base a un acuerdo verbal (ver nota a los estados financieros N° 18).

22. COSTOS OPERATIVOS

Un resumen de los costos operativos es el siguiente:

	2017	2016
Costo de ventas	1.317.245	2.258.517
Ajustes y variaciones	11.161	-
	1.328.406	2.258.517

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El rubro está conformado por:

	2017	2016
Gastos de administración	170.828	138.540
Gastos de ventas	446.889	694.923
	617.717	833.463

El detalle de los gastos administrativos y gastos de ventas es el siguiente:

(Continúa en la siguiente página ...)

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

(Continuación...)

	Año 2017			Año 2016		
	Gastos de administración	Gastos de venta	Total	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Sueldos y beneficios sociales	60.006	167.227	227.233	73.548	206.459	280.007
Aportes a la seguridad social	6.642	16.860	23.502	7.534	21.271	28.805
Participación trabajadores	-	-	-	25.465	-	25.465
Jubilación patronal y desahucio	4.139	19.205	23.344	800	13.370	14.170
Otros gastos de personal	683	8.338	9.021	5.553	13.384	18.937
Honorarios	-	11.915	11.915	24.057	51.007	75.064
Depreciaciones	5.524	-	5.524	120	-	120
Gasto deterioro (1)	88.969	-	88.969	-	-	-
Baja de inventarios obsoletos	4.865	-	4.865	-	-	-
Promoción y publicidad	-	11.907	11.907	-	11.974	11.974
Transporte y fletes	-	461	461	-	34.276	34.276
Combustible	-	9.233	9.233	-	16.818	16.818
Gastos de gestión	-	-	-	-	2.400	2.400
Arriendo	-	136.921	136.921	-	111.905	111.905
Suministros	-	9.354	9.354	-	44.940	44.940
Mantenimiento	-	7.244	7.244	-	19.250	19.250
Seguros	-	7.815	7.815	-	5.486	5.486
Impuestos y contribuciones	-	12.353	12.353	-	27.494	27.494
Comisiones	-	10.788	10.788	-	43.654	43.654
Servicios públicos	-	8.088	8.088	-	11.636	11.636
Otros gastos	-	9.180	9.180	1.463	59.599	61.062
	170.828	446.889	617.717	138.540	694.923	833.463

(1) Corresponde al deterioro de cartera por 61.360 y 27.609 por depreciación de dos vehículos reconocidos en años anteriores dentro de resultados.

24. OTROS INGRESOS Y GASTOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2017	2016
Otros ingresos:		
Otros ingresos (1)	91.522	61.448
Otros gastos:		
Otros gastos	15.436	6.030

(1) Al 31 de diciembre de 2017, se incluyen facturas por concepto de arriendo realizadas a Unnomotors Cía. Ltda. por un valor de 41.672.

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	18.562	33.298
Impuesto a la renta diferido	1.339	-
	19.901	33.298

(Continúa en la siguiente página...)

b) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2017	2016
(Pérdida) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	-164.518	122.818
(-) Ingresos exentos	-14.197	-8.187
(+) Gastos atribuibles a ingresos exentos	33	33
(+) Gastos no deducibles	20.878	21.480
(+) Generación (reversión) de diferencias temporarias	-2.409	-
Base imponible total	-160.213	136.144
Tarifa impositiva aplicable	22%	22%
Impuesto a la Renta corriente Calculado	-35.247	29.952
Anticipo de Impuesto a la Renta determinado reducido (1)	18.562	33.298
Impuesto a la Renta causado	18.562	33.298

(1) Ver literal e).

c) Conciliación del gasto corriente de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-

	2017	2016
(Pérdida) Ganancia antes de Impuesto a la Renta	-164.518	122.818
Tasa impositiva vigente	22%	22%
(Ingreso) Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa legal	-36.194	27.020
Ajustes:		
Efecto de gastos no deducibles	4.593	4.726
Efecto de generación (reversión) de diferencias temporarias	-530	-
Efecto de ingresos exentos	-3.123	-1.801
Efecto de gastos atribuidos a ingresos exentos	7	7
Efecto de anticipo mayor al impuesto a la renta causado	53.809	3.346
Ingresos (gasto) Impuesto a la Renta	18.562	33.298
Tasa de Impuesto a la Renta corriente	-11%	27%
Efecto de diferencias temporarias	1.339	-
Gasto de Impuesto a la Renta	19.901	33.298
Tasa efectiva	-	27%

d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.-

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	-23.963	85.549
(-) Pagos efectuados	-	-85.549
(-) Retenciones en la fuente	-21.431	-34.177
(-) Pago anticipo impuesto a la renta	-3.100	
(-) Notas de crédito desmaterializadas	-12.458	
(+) Impuesto a la Salida de Dividas	-	-23.084
(+) Provisión del año	18.562	33.298
Saldo al final del año (1)	-42.390	-23.963

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al valor neto entre el crédito tributario de Impuesto a la Renta por 60.952 (ver nota a los estados financieros N° 10) y el Impuesto a la Renta por pagar por 18.562 (ver nota a los estados financieros N° 15).

e) Anticipo de Impuesto a la Renta.-

La Compañía en base al Art. 165 de la Constitución de la República y Art. 15 del Código Tributario, no calcula ni paga el Anticipo de Impuesto a la Renta hasta el año 2015. En estos artículos se indica que la obligación que se atribuye es inexistente, ya que de manera anticipada y, sin verificarse el hecho generador se pretende cobrar un Anticipo del Impuesto a la Renta, *afectando la capacidad contributiva del sujeto pasivo, así como la seguridad* jurídica. Sobre este tema la Compañía ha planteado los reclamos ante las autoridades pertinentes.

El anticipo de Impuesto a la Renta calculado inicialmente para el año 2017 y 2016 es de 26.807 y 33.298 respectivamente; para el año 2017 con base a la reducción establecida en el Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre de 2017 publicado en el Registro Oficial N° 135 de este año el nuevo valor del anticipo para el año 2017 es de 18.562; de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, si el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor que el Impuesto a la Renta causado, el primero se convertirá en el impuesto mínimo del ejercicio. En el año 2017 la Compañía provisionó el 22% de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre las utilidades gravables por ser mayor al anticipo.

En el año 2014 el Servicio de Rentas Internas notificó a la Compañía que liquide el Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al año 2013, el mismo que asciende a 36.003 pedido que se encuentra en trámite al cierre del año 2017.

f) Revisiones fiscales.-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. La Compañía pese a no estar dentro de los rangos señalados anteriormente, tiene la política de realizar el respectivo estudio de precios de transferencia. Dicho estudio por el año 2017 se encuentra en proceso de elaboración hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (28 de febrero de 2018).

27. NORMATIVA SOBRE IMPUESTOS DIFERIDOS ACEPTADOS POR EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento y posteriores decretos ejecutivos; a continuación se resumen los casos en los que la autoridad tributaria acepta como impuestos diferidos:

1) Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
2) Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
3) La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
4) El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
5) Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
6) Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7) Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados.
8) Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
9) Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.
10) En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista, contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable.

28. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (R.O. 150, Segundo Suplemento, del 29 de diciembre de 2017)

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

a) Eliminación de la figura del dinero electrónico, el traspaso de los medios de pagos electrónicos a la banca privada manteniendo al Banco Central del Ecuador como ente regulador y el establecimiento de la corresponsabilidad de la banca privada de satisfacer la demanda de especies monetarias.

b) Incremento del Impuesto a la Renta de tres puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

c) Serán considerados como deducibles únicamente los pagos efectuados por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales, desconociendo la deducibilidad de las provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.

d) El concepto de reinversión de utilidades (10 puntos porcentuales menos en la tarifa de impuesto a la renta) recibe las siguientes condiciones: de adquirir nueva maquinaria, activos productivos, diversificación productiva y mantener o incrementar el nivel de empleo.

e) Se elimina el impuesto a las tierras rurales.

f) Se creó una tasa arancelaria, denominada "Control Aduanero", de 10 centavos por unidad de control (que entró en vigencia en noviembre del 2017).

g) Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

h) Dentro de la información que las empresas deben enviar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en relación con la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, se debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

i) Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta exclusivamente en el rubro de costos y gastos (afectados con el 0,2%), los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, y el aporte patronal al IESS.

j) Para efecto del cálculo del anticipo Impuesto a la Renta se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuestos a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.

29. DECRETO EJECUTIVO 210

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210, del 20 de noviembre de 2017 publicado en el Registro Oficial N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se estableció la rebaja en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, considerando los siguientes porcentajes:

a) La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US$500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

b) La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US$500.000,01) dólares de Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US$1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

c) La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes; personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US$1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

30. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR

Con el propósito de que sean comparables los estados financieros del año 2016 con el año 2017, ciertas cifras presentadas en ese año se reclasificaron en el 2017.

31. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2017 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 28 de 2018), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se adjuntan en este informe han sido aprobados por la gerencia general y se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión de este informe financiero (febrero, 28 de 2018).

Segundo Romero Ojeda
Representante Legal

Esteban Uzcátegui
Gerente Financiero

Jenny Cruz
Contadora General

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA....1

ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES....2

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO....3

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO....4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA....6
2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA....7
3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES....8

3.1. Bases para la presentación de los estados financieros.- 8
3.2. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- 8
3.3. Transacciones y saldos en moneda extranjera.- 8
3.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.- 8
3.5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.- 9
3.6. Deterioro del valor de los activos financieros.- 9
3.7. Inventarios.- 9
3.8. Deterioro del valor de los activos no financieros.- 10
3.9. Equipos.- 10
3.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- 10
3.11. Beneficios a los empleados.- 11
3.11.1. Beneficios a corto plazo.- 11
3.11.2. Planes de beneficios definidos post-empleo.- 11
3.11.3. Beneficios por terminación.- 12
3.12. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.- 12
3.13. Costos y gastos operacionales.- 12
3.14. Participación trabajadores.- 13
3.15. Impuesto a las ganancias.- 13
a) Impuesto a la Renta corriente.- 13
b) Impuesto a la Renta diferido.- 13

3.16. (Pérdida) Ganancia por participación y dividendos de socios.- 14
4. NUEVA NORMATIVA CONTABLE Y PROYECTOS 15
a) Normas vigentes a partir del año 2017.- 15
b) Normas con vigencia posterior al año 2017.- 15
c) Proyectos de nueva normativa sujeta a comentarios.- 17
5. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN 18
6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO 18
6.1. Caracterización de instrumentos financieros.- 18
6.2. Caracterización de riesgos financieros.- 19
6.2.1. Riesgo de crédito.- 19
6.2.2. Riesgo de liquidez.- 19
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 20
8. DEUDORES COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS 20
9. INVENTARIOS 21
10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 22
11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES 23
12. EQUIPOS 23
13. OBLIGACIONES FINANCIERAS 25
14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS 25
15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 25
16. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS A CORTO PLAZO 26
17. OTRAS PASIVOS CORRIENTES 26
18. PARTES RELACIONADAS 27
a) Saldos con partes relacionadas.- 27
b) Operaciones con partes relacionadas.- 27
c) Administración superior de la Compañía.- 28
d) Compensación del personal clave de la Gerencia.- 28
e) Distribución de personal.- 28
19. OBLIGACIONES LABORALES A LARGO PLAZO 29
20. PATRIMONIO 30
a. Capital social.- 30
b. Reserva legal.- 30
c. Reserva facultativa.- 30
d. Utilidades acumuladas.- 31
e. Otros Resultados Integrales.- 31

21. INGRESOS OPERACIONALES 31
22. COSTOS OPERATIVOS 31
23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS 32
24. OTROS INGRESOS Y GASTOS 34
25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS 34
a) Cargo a resultados.- 34
b) Conciliación tributaria.- 35
c) Conciliación del gasto corriente de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.- 35
d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.- 36
e) Anticipo de Impuesto a la Renta.- 36
f) Revisiones fiscales.- 37
26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA 37
27. NORMATIVA SOBRE IMPUESTOS DIFERIDOS ACEPTADOS POR EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS 37
28. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (R.O. 150, Segundo Suplemento, del 29 de diciembre de 2017) 38
29. DECRETO EJECUTIVO 210 39
30. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR 39
31. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA 40
32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 40