

1. Información General

- 1.1. **Constitución y operaciones.**- TENJINOSEN S. A. en adelante "La Compañía", se constituyó bajo las leyes de la República de El Ecuador, en el cantón Santo Domingo de la Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, según escritura pública otorgada en la Notaria Primera del Cantón Santo Domingo, el 7 de agosto del 2009.

La actividad principal prestación de servicios de renta de vehículos, servicio de mecánica, enllantaje, lubricadora, servicios y actividades afines.

Actualmente se encuentra prestando servicios de renta de vehículos.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador le asignó el Expediente No. 163839, y la Administración Tributaria le asignó El Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 2390003474001.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

- 1.2. **Aprobación de los estados financieros.**- Los estados financieros tomados en su conjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con fecha 01 de Marzo del 2017 con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 1.3 **Entorno económico.**- Durante los años 2016 y 2015 Ecuador ha tenido dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo, manteniéndose la desaceleración del ritmo de la economía. Para el año 2016 la economía ecuatoriana decreció, en un -1,5%, que representa una revisión a la baja de -0,2 puntos porcentuales respecto de las perspectivas del año. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera. Cabe indicar que los niveles de inflación anual se mantuvieron controlada en valores inferiores al 1,12% (3,38% en 2015).

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

- 2.1 **Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYME) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes a la fecha de los Estados Financieros.
- 2.2 **Bases de medición.**- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- 2.3 **Moneda funcional y de presentación.**- Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.
- 2.4 **Uso de estimados y juicios.**- La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado las NIIF para las PYMES. Esto requiere que se efectuó ciertos juicios, estimaciones y

supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado

2.5 Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

2.6 Período de reporte.- El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. 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 dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3. Activos y pasivos financieros-

(i) **Clasificación.-** la clasificación de los activos y pasivos financieros dependen del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar a clientes y otros"; y, "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas por pagar; y, "otras cuentas por pagar".

(ii) **Activos financieros.-** representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes, préstamos a funcionarios, empleados, partes relacionadas; y otros, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(iii) **Pasivos financieros.-** representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas, gastos acumulados por pagar, y, obligaciones emitidas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.4 Propiedades, equipos y muebles-

- (i) **Reconocimiento y medición.-** Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, equipos y muebles se presentan inicialmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Depreciación.- La depreciación de propiedades, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, equipos y muebles, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios e instalaciones	20 años
Equipos de operaciones	10 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos provenientes de la renta de vehículos, son registrados, cuando las transacciones se pueden estimar con fiabilidad considerando lo siguiente: a) el monto de los ingresos ordinarios pueden valorarse; b) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción; c) el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; y, d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

3.6 Costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida). El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados,

excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente.- es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido.- es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

4. Efectivo y equivalente-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Caja	0,00	0,00
Bancos	3166,79	2.075,79
	<u>3166,79</u>	<u>2.075,79</u>

Los depósitos en bancos locales no mantienen ninguna restricción que afecte su disponibilidad.

5. Propiedades, equipos y muebles

Los movimientos comparativos de esta cuenta, es el siguiente:

	Vehículos	Muebles y equipos de oficina	Total
Costo histórico:			
Al 1 de enero de 2015	54.940,82	1.230,00	56.170,82
Adiciones	-	-	-
Transferencia	-	-	-
Al 31 de diciembre del 2015	54.940,82	1.230,00	56.170,82
Adiciones	-	-	-
Bajas	-	-	-
Al 31 de diciembre del 2016	<u>54.940,82</u>	<u>1.230,00</u>	<u>56.170,82</u>
Depreciación acumulado:			
Al 1 de enero de 2015	-45.208,00	-221,4	-45.429,40
Gasto de depreciación	-	-110,7	-110,7
Al 31 de diciembre del 2015	-45.208,00	-332,1	-45.540,10
Gasto de depreciación	-	-123	-123
Al 31 de diciembre del 2016	<u>-45.208,00</u>	<u>-455,1</u>	<u>-45.663,10</u>
Valor en libros neto:			
Al 31 de diciembre del 2014	9.732,82	1.008,60	10.741,42
Al 31 de diciembre del 2015	9.732,82	897,9	10.630,72
Al 31 de diciembre del 2016	9.732,82	774,9	10.507,72

6. Proveedores-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales no relacionados	3.300,45	3.111,80
	<u>3.300,45</u>	<u>3.111,80</u>

7. Impuestos corrientes-

7.1. Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

7.2. Impuestos por cobrar.- Al 31 de diciembre se encuentran saldos por cobrar

7.3. Impuestos por pagar.- Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de IR	6,61	494,70
Retenciones en la Fte. IVA e IVA cobrado	8,23	5,24
Impuesto a la renta (Nota 7.4)	0,00	0,00
	<u>14,84</u>	<u>499,94</u>

7.4. Impuesto a la renta

Tasa de impuesto.- La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Anticipo de impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

Conciliación entre resultado contable y tributario.- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

2016	2015
------	------

Utilidad según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1.509,36	625,31
(-) 15% Participación utilidades	226,40	93,80
= Utilidad antes de impuestos	1.282,96	531,51
(+) Gastos no deducibles	2.590,84	-
Deducción por pago a		
(-) trabajadores con discapacidad	-	-
= Base Gravada	3.873,80	531,51
(-) 22% Impuesto a la Renta	852,24	116,93

La liquidación del impuesto a la renta deduciendo los créditos tributarios y otros, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	-	-
provisión del año	852,24	116,93
Pagos efectuados	-	-
Menos Anticipo Pagado	-	-
Saldo del anticipo pendiente de Pago	849,14	869,72
Menos retenciones en la fuente	1.357,68	1.294,86
Saldo a favor del Contribuyente	505,44	425,14

8. Capital social-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la Compañía estaba constituido por 804 participaciones nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

La composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	VALOR	%
Aguayo Rivera Manuel	67,00	8,33
Bonilla Sánchez Cesar Augusto	67,00	8,33
Changuan Erazo Luis Oswaldo	67,00	8,33
Gavilanes Fuentes Diego Vicente	67,00	8,33
Maldonado Lliguay Jorge Enrique	67,00	8,33
Males Maigua Ximena del Rocio	67,00	8,33
Mejía Carvajal Simon Daniel	67,00	8,33
Pabon Ayala Alcides Ramiro	67,00	8,33
Quiñonez Rodriguez Karen Paola	134,00	16,67
Yela Quiroz Nixon Heriberto	67,00	8,33
Zambrano Silva Rodolfo Alejandro	67,00	8,33
	804,00	100%

9. Resultados acumulados-

Reserva legal.- De acuerdo con la legislación vigente, las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Resultados acumulados.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

10. Gastos de operación

Un resumen comparativo de estos gastos, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTO DE PERSONAL	18.288,42	15.189,00
HONORARIOS Y OTROS PAGOS A NO RESIDENTES POR SERVICIOS OCASIONALES	-	600,00
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	57,52	114,28
TRANSPORTE	57.954,95	105.790,33
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.819,08	-
DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	123,00	-
IVA QUE SE CARGA AL COSTO	163,48	-
GASTOS FINANCIEROS	226,21	-
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	63,00	1.797,26
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	119,30	-
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	1.906,16	-
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1.293,82	512,75
COMISIONES Y SIMILARES (DIFERENTES DE LAS COMISIONES POR OPERACIONES FINANCIERAS)	706,58	230,18
SERVICIOS PÚBLICOS	50,37	-
OTROS	22.682,30	5.948,39
	<u>106.454,19</u>	<u>130.182,19</u>

11. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.


 DIEGO
 G.
 Diego Gavilanes Fuentes
 GERENTE GENERAL


 Ing. Nidia Calva Balcázar
 CONTADOR GENERAL