



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

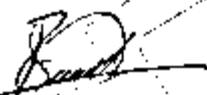
AUDITOR & CONSULTOR

Acta entrega recepción del Informe De Auditoría Externa Independiente a los Estados Financieros cerrados al 31 de diciembre del año 2016, conforme requiere la Superintendencia De Compañías, Valores Y Seguros; entre el Sr. Fernando González representante legal de la Compañía FEGOAUTO S.A. y el C.P.A. Julio Campoverde Muñoz - AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE.

La compañía, solicita una Oferta de Servicios Profesionales de Auditoría Externa Independiente a los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2016 de la Compañía FEGOAUTO S.A.; luego, se firma el "CONTRATO DE SERVICIOS PROFESIONALES SIN RELACIÓN DE DEPENDENCIA".

Una vez concluido el servicio contratado, se entrega el Informe de Auditoría Externa Independiente debidamente legalizados, en las oficinas de la Compañía, en la ciudad de Cuenca.

Para constancia, firman esta Acta de Entrega-Recepción, el 3 de Mayo del 2017.


Sr. Fernando González
FEGOAUTO S.A.
Representante Legal


C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC, RNAE Nro. 511
Uc. Cont. 24679



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

FEGOAUTO S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO
ECONOMICO 2016

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Notas a los Estados Financieros	8 en adelante



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía FEGOAUTO S.A. al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía FEGOAUTO S.A. al 31 de diciembre del año 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2016 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad con dichas Normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía, he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2016 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, mayo 3 del 2017

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
C.C. Cont. 24679

ESTADOS FINANCIEROS

REGOALITO S.A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
 (Valores expresados en dólares de E.U.U. De N.A.)

	Notas		Notas	
	2015	2016	2015	2016
ACTIVO				
CORRIENTE			CORRIENTE	
Caja	9,335.81	6,484.39	Cuentas por Pagar	155,006.83
Bancos	238,066.94	50,725.64	Impuestos por Pagar	145,630.18
Cuentas por Cobrar	1,889,093.60	1,774,025.20	Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	132,907.29
Inventarios	1,569,725.97	1,369,529.85	TOTAL PASIVO CORRIENTE	433,544.30
Impuestos Anticipados	56,076.56	66,699.40	PASIVO LARGO PLAZO	2,045,085.46
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,762,298.88	3,676,433.05	TOTAL PASIVO	2,478,629.76
FIGO			PATRIMONIO	
Costo	311,090.40	338,249.34	Capital Social	41,888.00
(-) Depreciación Acumulada	-65,827.10	-401,896.98	Otras Reservas	400.00
TOTAL ACTIVO FIGO NETO	245,263.30	236,352.36	Resultado Ejercicios Anteriores	1,035,331.03
			Resultados del Período	451,913.39
			SUMA PATRIMONIO	1,528,932.42
TOTAL DEL ACTIVO	4,007,562.18	3,912,785.41	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,007,562.18

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

FEGOAUTO S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	2,782,279.44	17
(-) COSTO DE VENTAS	1,795,852.37	18
	986,427.07	
UTILIDAD BRUTA	986,427.07	
(-) GASTOS OPERACIONALES	849,825.96	19
UTILIDAD OPERACIONAL	136,601.11	
<i>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</i>		20
(+) Otros Ingresos	19,179.29	
(-) Otros Gastos	0.00	
(-) Gastos Financieros	3,640.43	
UTILIDAD LIQUIDA	152,139.97	
PROVISIONES		21
15% Participación Trabajadores	22,821.00	
Impuesto Renta	33,809.52	
UTILIDAD NETA	95,509.45	

REGOAJITO S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	41,888.00	400.00	1,035,331.03	451,313.39	1,528,932.42
Distribucion Resultados 2015		-	451,313.39	-	451,313.39
Resultados Ejercicio 2016				152,139.97	152,139.97
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	41,888.00	400.00	1,486,644.42	152,139.97	1,681,072.39

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

FEGOALTO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(+) CEBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,850,375.24
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	9,998.12
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	-

(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	2,102,016.89
2.- Pagos a por cuenta de los empleados	376,582.89
3.- Pagos por Pólizas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	15,593.16
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Dividendos Recibidos	
4.3.- Intereses Pagados	-
4.4.- Intereses Recibidos	
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	100,710.58
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	35,253.59

B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(+) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladora	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(+) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	27,158.94
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(-) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(+) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	

C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(-) Aporte en efectivo por aumento de Capital	-
(-) Financiamiento por emisión de títulos valores	
(+) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	
(-) Pagos por préstamos	
(+) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Dividendos pagados	-
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	13,718.54

VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO 238,775.85

(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 247,401.75

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 486,178.60

FEGGAUTO S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 [Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.]

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	152,139.97
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
{+} Ajustes por gastos de depreciación y amortización	36,068.88
{+} Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	13,436.05
{+} Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
{-} Perdida en cambio de moneda extranjera	
{+} Ajustes por gastos en provisiones	-
{+} Ajuste por participaciones no controladas	
{+} Ajustes por pagos basados en acciones	
{+} Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
{+} Ajustes por gastos por impuesto a la renta	+ 33,809.52
{+} Ajustes por gastos por participación trabajadores	+ 22,621.00
{+} Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
{+} (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	55,615.34
{+} (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	59,233.21
{+} (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	- 23,839.04
{+} (Incremento) disminución en inventarios	200,196.12
{+} (Incremento) disminución en otros activos	
{+} (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	
{+} (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	- 40,644.69
{+} (Incremento) disminución en beneficios empleados	+ 69,704.00
{+} (Incremento) disminución en anticipos de clientes	3,299.29
{+} (Incremento) disminución en otros pasivos	+ 98,955.36
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	230,216.25

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye como Fegoauto S.A. Mediante escritura pública suscrita el 17 de septiembre del 2012 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre del año 2012 bajo el número 657.

Tiene como objeto social a) la importación, compra, venta, comercialización y distribución de todo tipo de repuestos para vehículos, camiones y tracto camiones, b) La importación, exportación y comercialización de llantas, aros, tubos de todo tipo, tintes, pinturas, acrílicos, esmaltes para vehículos, c) La explotación publicitaria y comercial de esa actividad, pudiendo adquirir, arrendar, y permutar predios urbanos y rurales para tal efecto, d) La industria de productos publicitarios en todas sus etapas, hasta su comercialización y exportación, e) La importación y comercialización de todo tipo de productos, maquinaria, implementos que tengan relación con su objeto social, h) La importación de maquinaria, equipos, repuestos y accesorios, insumos y suministros necesarios para la industria automotriz i) El establecimiento de almacenes para la compra, venta y distribución de artículos. Artefactos, equipos, instalaciones y mercaderías de uso personal, doméstico, empresarial, turismo, agrícola o industrial de fabricación nacional o extranjera, así como de sus repuestos y accesorios j) La compra, venta, fabricación, industrialización, comercialización, importación, y exportación de artículos de cuero, madera, juguetes, artesanías, cerámicas, pintura y sus respectivos accesorios k) La importación, distribución y venta de electrodomésticos, maquinas y equipos manuales, eléctricos y electrónicos, para el equipamiento de oficinas, industrias, hoteles, bares, restaurantes, etc, así como los materiales y suministros necesarios para el funcionamiento de los mismos l) La importación, distribución, comercialización y exportación de toda clase artículos de ferretería, eléctricos, telefónicos, industriales, artesanales y materiales para la construcción m) la importación, compra, venta, distribución y comercialización de equipos de seguridad y protección industrial, etc. N) La importación y comercialización de mercaderías nacionales y extranjeras en el ramo de bazar, ñ) La realización de operaciones de comisión, agencias, y representaciones de los artículos mencionados de los literales anteriores o) Podrá también realizar actividades de capacitación, mantenimiento de todo tipo de vehículos, limpieza, decoración y consultoría con el fin de cumplir con su objeto social y p) También podrá adquirir y comercializar bienes inmuebles, tales como predios rústicos o urbanos, construcción de bienes inmuebles para oficinas, bodegas, departamentos, bienes en propiedad horizontal, para el cumplimiento de su objeto social podrá: a) Adquirir en el mercado interno y almacenar en depósitos propios productos agroquímicos, aceite agrícolas y demás derivados destinados para esta actividad b) Celebrar contratos de representación, agencias, mercadeo, distribución y en general, de toda clase de bienes de firmas nacionales o extranjeras que tengan relación con su objeto c) Adquirir acciones o participaciones en Compañías ya constituidas d) La participación en la constitución de otras compañías que tengan fines similares al suyo, ya sea como socio o accionista. La Compañía podrá celebrar todo acto y contrato relacionado con su objeto.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estadounidenses

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta general de accionistas de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos,

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado

razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

Normas Revisadas e Interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

	NORMA	VIGENCIA	
NIF 14	Nueva	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIF 11	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto
NIC 16 y NIC 38	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIC 16 y NIC 41	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIF 5,7 y NIC 19, 34		1/1/2016	Mejoramiento anual
NIF 10 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Venta o contribucion de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
NIC 27	Modificaciones	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones
NIF 10, 12 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIF 15	Nueva	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIF 9	Nueva	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados Integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable mas cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida x deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable ya que generan intereses a las tasas vigentes de mercado.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o mas eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada período la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION	VALOR RESIDUAL %
Maquinaria y Equipos	10	10	20
Muebles y Enseres	10	10	5
Vehículos	5	20	50
Equipos de oficina	10	10	0
Equipos de computo	3	3.33	10

4.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del período, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no reportado partidas relacionadas con impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a lo establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.6 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

4.7 Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinara en

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el impuesto a la Renta.

4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

4.9 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.10 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2015	2016
BANCO DEL AUSTRO	AA-	AA-
BANCO DE GUAYAQUIL	AAA-	AAA-
PICHINCHA C.A.	AAA-	AAA-

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o socios y a otros participantes.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

A.- ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2017.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Las Inversiones que mantiene la empresa son a corto plazo con vencimiento a 3 meses.

	2015	2016
CAJAS		
Cajas	9,335.81	6,484.39
Sumas:	<u>9,335.81</u>	<u>6,484.39</u>
BANCOS		
Banco Del Pichincha (Corriente)	18,804.18	0.00
Banco Del Austro	800.00	800.00
Banco Del Guayaquil (Ahorros)	34,467.53	31,996.52
Banco Del Guayaquil (Corriente)	0.63	14,418.57
Banco Pichincha (Ahorros)	183,994.60	3,510.55
Sumas:	<u>238,066.94</u>	<u>50,725.64</u>
Total Disponible Caja - Bancos	<u>247,402.75</u>	<u>57,210.03</u>
Inversiones a Corto Plazo	<u>-</u>	<u>408,968.57</u>
Total Efectivo y Equivalentes	<u>247,402.75</u>	<u>466,178.60</u>

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

7.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2016, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2016 la suma de US \$ 1,410,256.27

El movimiento de la Cartera en el año 2016 es el siguiente:

Saldo Inicial	1,498,367.61
Facturación del año	2,782,279.44
Cartera por Recuperar	4,280,647.05
Recaudación del año	2,870,390.78
Saldo Cartera a Dobre 31/16	<u>1,410,256.27</u>

FEGOAUTO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	VALOR
Gonzalez Cordero Edmundo Vinicio	181,178.29
Echeverría Cuadros Juan Andres	31,584.70
Vargas Jimenez Wilson Stalin	27,340.46
Guzman Ordoñez Pablo Hernan	24,853.76
Autoexpress C.A.	21,996.36
Cabello Tigrero Milryam Aminta	21,603.23
Quizhpi Sarmiento Pablo Andres	20,432.47
Cañarejo Juan Carlos	19,711.78
Comercializadora Mazceric S.A.	19,134.18
Multijairos S.A.	18,398.81
Autogalarza Express S.A.	17,855.60
Vargas Torres Walther Darlo	17,270.07
Naranjo Aguilar Johanna Karina	17,021.00
Mar Weng German	15,176.99
Quizhpi Arsentales Carlos Humberto	15,114.12
Calle Encalada Deysi Johana	14,560.43
Molina Klever	13,423.37
Zambrano Torres Martha Beatriz	12,270.30
Bermeo Morocho Luis Alfonso	12,110.05
Minchalo Barros Geovanny	11,536.13
Aulla Leon Cesar Arturo	11,388.13
Barragan Cardenas Hugo	11,310.19
Allauca Mosquera Klever Fabian	11,134.77
Estrada Cando Blanca Elena	11,094.13
Pilco Guananga Nieves Piedad	9,931.16
Socola Escobar Byron Rodolfo	9,750.73
Multijairos S.A.	9,596.08
Impenetra S.A.	9,401.46
Velastegui Carrasco Xavier	8,801.09
Tituana Macas Jose Miguel	8,049.51
Velastegui Carrasco Xavier	8,028.60
Riofrio Cell Efren Ubaldio	7,658.64
Muñoz Vintimilla Marlon	7,637.47
Nieves Barba Edwin Cristobal	7,558.65
Mogro Valdez Oscar	7,237.25
Alarcon Alvarado Cesar Gustavo	7,165.58
Teran Herrera Edwin Fabian	7,023.72
Coicha Luis Gerardo	7,012.33
Mendoza Avilez Lourdes Janeth	6,873.93
Villegas Leon Jorge Luis	6,796.46
Bermeo Marquez Milton David	6,698.00
Flores Astudillo Glenda Patricia	6,647.85
Alcivar Santos Alexxe Javier	6,643.97
Distrivehic Distribuidora De Vehículos S.A	6,553.22

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	VALOR
Comercializadora Proserauto Productos Y Servicios A	6,508.15
Importadora Emkar S.A.	6,475.97
Maldonado Anazco Luis Eduardo	6,450.70
Sarango Camacho Silvia Ernestina	6,260.50
Ganchozo Alcivar Marlon Patricio	6,177.55
Garcia Sanchez Kenia	6,108.08
Lara Escobar Paul Enrique	5,958.71
Mar Weng German	5,681.90
Guachisaca Gonzalez Diana Del Carmen	5,614.20
Castillo Saenz Gabriel Antonio	5,439.19
Jimenez Galo	5,389.78
Toledo Paladines Edisson Oton	5,299.32
Cruzatty Hefner	5,030.35
Espinoza Guaman Freddy Alberto	5,000.00
Comercializadora Mazceric S.A.	4,773.97
Pilco Pilco Victor Hugo	4,640.66
Guaman Luna Sandra Viviana	4,600.96
Buele Maza Melida	4,405.89
Rodriguez Verdezoto Marcos Simon	4,311.45
Mendez Uvidia Michelle Alexandra	4,187.56
Buele Maza Melida	4,162.80
Garcia Cabrera Johanna Yadira	4,157.95
Electric Life Ecuador S.C.C.	4,098.91
Auto Decorativo S.A.	4,037.17
Varlos	552,919.53
<i>Suma:</i>	<u>1,410,256.27</u>

La Empresa mantiene una provisión para cuentas incobrables que representa el 5.72 % sobre el saldo de la cartera al 31 de diciembre del año 2016.

Saldo Inicial 2015	99,691.76
Provisión	13,436.05
Baja	32,496.00
Saldo Final 2016	<u>80,631.81</u>

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- Otras cuentas por cobrar conformado como sigue:

	2015	2016
Empleados	4,441.54	3,367.03
Ant. Imp. Tránsito	14,677.17	25,434.85
Ant. Proveedores	397,737.69	410,573.84
Seguros Anticipados	4,644.97	5,025.02
Otras Cuentas por cobrar	68,916.38	-
Sumas:	<u>490,417.75</u>	<u>444,400.74</u>

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2016 corresponde a inventarios de Mercaderías:

	2015	2016
Mercaderías	1,569,725.97	1,369,529.85
Sumas:	<u>1,569,725.97</u>	<u>1,369,529.85</u>

9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2016 esta conformado como sigue:

	2015	2016
Iva	29,767.72	39,811.28
Iva Retenido	228.34	335.31
Renta Ret. Fuente Corriente	26,080.50	16,555.19
Anticipo Renta		9,997.62
Sumas:	<u>56,076.56</u>	<u>66,699.40</u>

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

10.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	SALDOS DCBRE 31/15	SALDOS DCBRE 31/16	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado			
Maquinaria y Equipos	32,987.45	32,987.45	0.00
Muebles y Enseres	3,025.46	16,337.71	13,312.25
Equipo Computo y Soft	9,400.57	13,666.82	4,266.25
Vehículos	265,676.92	273,676.92	8,000.00
Equipos		1,580.44	1,580.44
Suman:	311,090.40	338,249.34	27,158.94
b.- Depreciación Acumulada			
Maquinaria y Equipos	-2,096.10	-4,722.06	-2,625.96
Muebles y Enseres	-592.53	-2,001.36	-1,408.83
Equipo Electrónico	-3,245.45	-6,947.50	-3,702.05
Vehículos	-59,893.02	-88,104.10	-28,211.08
Equipos		-121.96	-121.96
Suman:	-65,827.10	-101,896.98	-36,069.88

B.- PASIVOS

11.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

	2015	2016
Proveedores	145,401.51	107,956.11
Sobregiros Bancarios		15,718.54
Anticipo clientes		3,299.29
less por pagar	6,406.03	6,736.13
Otras Cuentas por Pagar	3,199.29	
Impuestos por Pagar	145,630.18	44,919.60
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar	132,907.29	40,052.19
Suman:	433,544.30	218,681.86

FEGOAUTO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

11A.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de mercaderías y otros.

		VALOR
Gonzalez Fernando	Nacional	28,663.69
Ulfoa Lucia	Nacional	19,000.00
Germany	Nacional	12,731.00
Flores	Nacional	8,108.70
Zhongshan	Exterior	5,640.45
Miteri Marvin	Nacional	5,318.72
Ace	Nacional	4,659.55
Liberty	Nacional	4,366.10
Winbo	Exterior	3,434.00
Ningbo	Exterior	2,279.50
Osji	Exterior	2,141.19
Hidalgo Eduardo	Nacional	1,455.12
Surtillantas	Nacional	1,232.55
Owens	Exterior	1,162.44
Almacenes Juan Eljuri	Nacional	1,106.31
Jihoo	Exterior	1,006.15
Varlos		5,650.64
	Suman:	<u><u>107,956.11</u></u>

11B.- IESS por Pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y préstamos, por el mes de diciembre.

	2015	2016
Aportes less por pagar	4310.87	5,311.87
Préstamos del I.E.S.S.	2095.16	1,424.26
	<u>6,406.03</u>	<u>6,736.13</u>
Suman:		

11C.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2016, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, también se encuentra el valor de 15% trabajadores por pagar del ejercicio.

	2015	2016
Sueldos por Pagar	14,649.86	19,159.22
Fondos de Reserva	1,152.20	1,532.97
Décimo Tercer Sueldo	1,663.14	2,036.95
Décimo Cuarto Sueldo	4,469.92	4,991.40
Vacaciones	9,238.30	12,078.21
Pensiones Alimenticias		253.44
Suman:	<u>31,173.42</u>	<u>40,052.19</u>

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

12.- PASIVO LARGO PLAZO

- La empresa mantiene una provisión de años anteriores por US \$ 50,000.00 por beneficios a empleados, no se dispone de un estudio actuarial para el 2016.
- La Empresa mantiene cuentas por pagar a relacionados por un valor de 1,963,031.16 las que no generan intereses por pagar.

	2016
Pablo González	305,000.00
Mario Orellana	285,000.00
Fernando Gonzalez	903,031.16
Erika Bermeo	150,000.00
Omar Barros	150,000.00
Sonia Arevalo	170,000.00
Suman:	<u>1,963,031.16</u>

C.- PATRIMONIO

13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2016 está constituido por 41,888.00 acciones con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
Orellana Lopez Mario Delfijo	ECUADOR	1.00	0.002%
Gonzalez Cordero Fernando Eugenio	ECUADOR	41,887.00	99.998%
Suman:		<u>41,888.00</u>	<u>100%</u>

- **Reserva Legal:** La empresa debe aplicar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que este valor alcance el 50% del capital social, la misma no estará disponible para distribución de dividendos, pero sí podrá ser utilizada para capitalizaciones o absorción de pérdidas.
- **Resultados Acumulados:** Valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran a libre disposición de los accionistas.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

14.- VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

<u>RUBROS</u>	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2016</u>	<u>VARIACION</u>
Ventas Brutas	4,030,244.82	3,063,601.85	966,642.97
Devoluciones y Descuentos		-281,322.41	281,322.41
Total Ventas	4,030,244.82	2,782,279.44	1,247,965.38

15.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2016, es como sigue

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Inventario Inicial	1,579,012.39
Compras	1,595,656.25
Inventario Final	1,378,816.27
Costo de Ventas	1,795,852.37

16.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>	
	2015	2016
Gastos Operacionales	894,028.22	849,825.96
	<u>894,028.22</u>	<u>849,825.96</u>

17.- OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre se conforman como siguen:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>	
	2015	2016
Otros Ingresos	10,180.49	19,179.29
Gastos Financieros	781.11	3,640.43

18.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>RUBROS</u>		<u>VALORES</u>
Utilidad Contable	A	152,139.97
(-) 15% Part. Empleados	B	22,821.00
(+) Gastos No Deducibles		24,360.68
Utilidad Gravable		153,679.65
22% Impto Causado	C	33,809.52
Utilidad Ejercicio		<u>95,509.45</u>

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2016 se encuentran las siguientes transacciones:

19.1 Saldos Cuentas por Pagar

Pablo Gonzalez	305,000.00
Mario Orellana	285,000.00
Fernando Gonzalez	903,031.16
Erika Bermeo	150,000.00
Omar Barros	150,000.00
Sonia Arevalo	170,000.00
Sumas:	<u>1,963,031.16</u>

19.2 Transacciones que representaron costos y gastos

Fernando Gonzalez	96,000.00
Lucía Ulloa	44,000.00
	<u>140,000.00</u>

20.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.