

PARTES Y RESPUESTOS SINO SINORPARTS S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujo de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

PARTES Y REPUESTOS SINO SINORPARTS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS			
VENTAS BIENES CON IVA	12	45,488	11,500
OTROS INGRESOS	12	235	-
Subtotal		45,723	11,500
COSTOS DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS BANDEJAS	13	13,279	-
COSTO MAQUINAS ALIMENTOS	13	18,692	-
COSTO VENTAS REPUESTOS	13	257	-
Subtotal		32,228	-
UTILIDAD BRUTA		13,495	11,500
GASTOS DE PERSONAL	14	6,548	-
GASTOS GENERALES DE ADMINIST.Y VENTAS	14	2,452	10,486
GASTOS DE OPERACION		9,000	10,486
RESULTADO DE OPERACION		4,495	1,014
GASTOS FINANCIEROS	15	106	-
RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.		4,389	-
Gastos Participación Trabajadores	16	-	152
Gasto Impuesto a la Renta	16	741	245
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES		741	397
RESULTADO NETO		3,648	618

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



HERVAS XAVIER
GERENTE



IQAPANTA VERONICA
CONTADORA

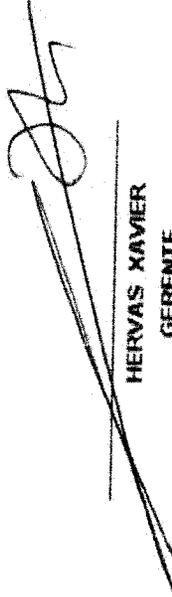
PARTES Y REPUESTOS SINO SINORPARTS S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Resultados de ejercicio</u>	<u>Total</u>
			<u>Resultados Acum. NIIF</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>		
Saldo al 1 de enero del 2015	2,500	-	-	(2,305)	-	195
Transferencia		3,936				
Pérdida del Ejercicio						
<hr/>						
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2,500	-	-	(2,305)	-	195
Transferencia	2,000	365				2,365
Utilidad del año				(878)	2,161	1,283
<hr/>						
Saldos al 31 de diciembre del 2016	4,500	365	0	-3,183	2,161	3,843


HERVAS XAVIER
 GERENTE


JOAQUINA VERÓNICA
 CONTADORA

PARTES Y REPUESTOS SINO SINORPARTS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Recibido de clientes	16,425	4,016,485
Pagado a proveedores y empleados	3,290	(4,063,050)
Intereses pagados	(106)	(43,425)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	19,609	(89,990)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedades planta y equipo	.	101,214
Efectivo neto usado en actividades de inversión	.	101,214
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	.	50,788
Préstamos a largo plazo	.	(59,308)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	.	(8,520)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	19,609	2,705
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	4,500	4,380
Efectivo y sus equivalentes al final del año	24,109	7,085
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	2,161	618
Otros	1,487	.
Participación trabajadores	.	152
Impuesto a la renta	741	245
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(29,298)	250
(Aumento) disminución en inventarios	(90,819)	.
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(15,979)	.
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	146,876	(1,324)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	4,441	59
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	19,609	0.00

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


HERVAS XAVIER
GERENTE


IOAPANTA VERÓNICA
CONTADORA

PARTES Y REPUESTOS SINO SINORPARTS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACION GENERAL

Partes y Repuestos SINO SINORPART SA fue constituida en el Ecuador el 25 de junio de 2015.

El objeto de la compañía es: A) IMPORTACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE REPUESTOS DE CAMIONES, VEHICULOS.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros que comprenden: Estado de Situación Financiera, estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos - Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.

2.4 Inventarios - los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

2.5.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si esta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libro de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libro que se habría calculado si no se hubiera reconocido

la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

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

2.7.1 Impuesto corriente – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2 Impuestos diferidos – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corriente y diferidos – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable

que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del porte de la obligación.

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

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

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

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

2.10 Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1 La compañía como arrendatario - Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

2.11.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la importación, comercialización y distribución al por mayor y menor de toda clase y especie de casimires y gabardina, entre otros. Se reconocen la momento que la Compañía trasfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir. En relación con la transacción pueden ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

2.12 Costo y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cerca en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los

cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito con el que se adquirieron los mismos. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen el estado de resultados.

2.14.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.15 Pasivos financieros emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.15.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
CAJA	1	200	-
BANCOS	2	23,909	4,500
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		24,109	4,500

- (1) En la cuenta Caja presenta un saldo USD \$200 que corresponde a caja chica-Maq. Quito.
- (2) La cuenta Bancos presenta un saldo de USD \$23,909 mismos que se encuentran sustentados con su debida conciliación bancaria en las siguientes Instituciones Financieras:
 Banco Cta. Integración de Capital
 Banco Pichincha Cta. Cte. 2100107806

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	2	29,298	-
CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	4	2,500	2,500
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR		31,798	2,500

- (1) Cuentas y Documentos por cobrar presenta un saldo USD \$ 29,298, que corresponde a clientes.
- (2) Cuentas por Cobrar Socios presenta un saldo USD \$ 2,500 provenientes del Sr. Xavier Hervas y Sra. Luz Blanca Mora.

5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
INV. BANDEJAS	1	17,695	-
INV. REPUESTOS	2	1,888	-
INV. BATIDORAS	3	35,460	-
INV. PANADERIA	4	14,492	-
INV. AMAZADORAS	5	3,750	-
INV. OTROS	6	17,534	-
INVENTARIOS		90,819	-

- (1) Inv. Bandejas presenta un saldo de USD \$ 17,695.
- (2) Inv. Repuestos presenta un saldo de USD \$ 1,888.
- (3) Inv. Batidoras presenta un saldo de USD \$ 35,460.
- (4) Inv. Panadería presenta un saldo de USD \$14,492.
- (5) Inv. Amasadoras presenta un saldo de USD \$ 3,750.
- (6) Inv. Otros presenta un saldo de USD \$17,534.

6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
RETENCIONES EN LA FUENTE	1	208	-
CREDITO FISCAL POR COMPRAS	2	15,771	-
IMPUESTOS		<u>15,979</u>	<u>-</u>

- (1) Retenciones en la fuente presenta un saldo USD \$208 provenientes de Anticipo Impuesto Renta, Retenciones Fuente 1% y 2%.
- (2) Corresponde a crédito tributario IVA en compras bienes- servicios y retenciones IVA.

7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
PROVEEDORES NACIONALES	1	139,642	-
Savreh S.A.	2	13,470	6,236
PROVEEDORES Y OTRAS CXP		<u>153,111</u>	<u>6,236</u>

- (1) Proveedores Nacionales, la cuenta mantiene un saldo al periodo auditado de USD \$139,642, con diferentes empresas.
- (2) Cuentas por pagar Savreh SA presenta un saldo de \$13,470.

8. BENEFICIOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	1	152	152
BENEFICIOS A CORTO PLAZO		<u>152</u>	<u>152</u>

- (1) Provisiones sociales por pagar mantiene su valor USD \$ 152.

9. IMPUESTOS E IESS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
IESS POR PAGAR	1	86	173
IMPUESTOS POR PAGAR	2	4,145	245
RETENCIONES FUENTE POR PAGAR	3	304	-
RETENCIONES IVA POR PAGAR	4	67	-
IMPUESTO RENTA CIA	5	741	-
IMPUESTOS POR PAGAR		5,343	417

- (1) IESS por pagar presenta un saldo USD \$86 provenientes de IESS por pagar personal y patronal.
- (2) Impuestos por pagar presenta un saldo USD \$4,145 provenientes de IVA ventas por pagar.
- (3) Retenciones en la Fuente presenta un saldo USD \$ 304 provenientes de Retenciones del 1 %, 8% y 100%.
- (4) Retenciones IVA por Pagar presenta un saldo USD \$67 provenientes del 100% Retención IVA arriendo.
- (5) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente.

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.

- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

10. OTROS PASIVOS CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Anticipo de Clientes	1	<u>257</u>	<u>-</u>
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO		257	-

- (1) Corresponde a saldo a la Sra. Rosa Bautista pendiente de pago.

11. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Capital social pagado	1	2,500	2,500
Aporte socios futura capitalizaciones	2	2,000	-
Reserva Legal	3	365	-
Resultados Acumulados	4	(3,183)	(2,305)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO 2016	5	2,161	-
PATRIMONIO		3,843	195

- (1) El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende USD 2,500 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas naturales.
- (2) Aporte socios futura capitalizaciones presenta un saldo USD \$ 2,000.
- (3) La Reserva Legal según legislación vigente:
"La Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas."
- (4) Las Ganancias Acumuladas con respecto a periodos anteriores son los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen.
- (5) Resultado Integral del Ejercicio 2016 presenta una Utilidad Neta por US\$. 2,161..

12. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
VENTA BIENES CON IVA	1	45,488	11,500
OTROS INGRESOS	2	235	-
INGRESOS		45,723	11,500

- (1) La cuenta Venta de Bienes, presenta un saldo USD \$45,488 provenientes de venta bandejas, Rep. Equipos panadería, servicio, batidoras, panadería, amasadoras, otros inv. y Descuento en ventas.
- (2) Otros Ingresos presenta un saldo USD \$235.

13. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
COSTO DE VENTAS BANDEJAS	1	13,279	-
COSTO MAQUINAS ALIMENTOS	2	18,692	-
COSTO VENTAS REPUESTOS	3	257	-
COSTO DE VENTAS		32,228	-

14. GASTOS DE OPERACION

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
GASTOS DE PERSONAL	1	6,548	-
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRACION	2	2,452	10,486
GASTOS DE OPERACION		9,000	10,486

15. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
GASTOS FINANCIEROS	1	106	-
GASTOS FINANCIEROS		106	-

16. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-16	31-dic-15
Gasto participacion trabajadores	1	-	152
Gasto impuesto a la renta	2	741	245
PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		741	397

17. CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Marzo de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.


HERVAS XAVIER
GERENTE


JOAQUINA VERÓNICA
CONTADORA