Comercial Japonesa Automotriz Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y de 2015
junto con el informe de los auditores independientes

Comercial Japonesa Automotriz Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio, neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Comercial Japonesa Automotriz Cía. Ltda.:

Guayaquil, Abril 30 del 2017.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Comercial Japonesa Automotriz Cía. Ltda.** (una compañía limitada constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a omisión o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a omisión o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Urdesa Central Av. Las Monjas No.412 y la 5ta B (frente al Colegio Santo Domingo de Guzmán)
Telf.: 5110754 Celular: 0994026811 • e-mail: ferrivper@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Comercial Japonesa Automotriz Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Econ. Fernando Rivera Peredo
Auditor Externo
RNAE-SC No. 059

Guayaquil, Abril 30 del 2017.

Urdesa Central Av. Las Monjas No.412 y la 5ta B (frente al Colegio Santo Domingo de Guzmán)
Telf.: 5110754 Celular: 0994026811 • e-mail: ferrivper@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Comercial Japonesa Automotriz Cía. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1,342,519	326,251
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	6	5,878,622	5,201,995
Impuestos por cobrar	13(d)	180,657	9,856
Otras cuentas por cobrar	7	427,449	98,050
Inventarios	8	2,047,382	2,098,448
Gastos pagados por Anticipados	3(e)	4,472	8,111
Total activo corriente		**9,881,101**	**7,742,711**
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	293,124	334,325
Otros Activos		1	1
Total activo no corriente		**293,125**	**334,326**
Total activos		**10,174,226**	**8,077,037**

Ing. Eduardo Sotomayor Avegno
Gerente General

Econ. Cruz M. Manssur Vidal
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Comercial Japonesa Automotriz Cia. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	2,714,025	2,286,513
Pasivos acumulados	11	416,117	338,765
Impuestos por pagar	13(d)	291,127	227,157
Total pasivo corriente		**3,421,269**	**2,852,435**
Pasivo no corriente:			
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	12	618,201	473,169
Total pasivo no corriente		**618,201**	**473,169**
Total pasivos		**4,039,470**	**3,325,604**
Patrimonio neto:			
Capital social	14	10,000	10,000
Reservas	15	266,448	266,448
Utilidades acumuladas	16	4,474,985	3,338,010
Utilidad del Ejercicio		1,383,323	1,136,975
Total patrimonio neto		**6,134,756**	**4,751,433**
Total pasivo y patrimonio neto		**10,174,226**	**8,077,037**

Ing. Eduardo Sotomayor Avegno
Gerente General

Econ. Cruz M. Manssur Vidal
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Comercial Japonesa Automotriz Cía. Ltda.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos-			
Ventas de repuestos	3(n)	15,644,803	15,479,659
Descuento en ventas	3(n)	-	-
Devoluciones en ventas	3(n)	(646,358)	(580,475)
Otros ingresos		5,930	11,179
		15,004,375	**14,910,363**
Costo y gastos			
Costo de ventas		(9,799,023)	(10,749,506)
Gastos de administración		(1,692,139)	(1,402,355)
Gastos de ventas		(1,342,654)	(957,245)
Depreciación	8	(41,201)	(46,557)
Gastos financieros		(18,125)	(30,748)
Total costos y gastos		**(12,893,142)**	**(13,186,411)**
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		**2,111,233**	**1,723,952**
Provisión para participación a trabajadores	3 (k)	(316,685)	(258,593)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		**1,794,548**	**1,465,359**
Provisión para impuesto a la renta	13(e) y 3(j)	(411,225)	(328,384)
Utilidad neta		**1,383,323**	**1,136,975**
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		**1,383,323**	**1,136,975**
Utilidad neta por acción		**138**	**114**

Ing. Eduardo Sotomayor Avegno
Gerente General

Econ. Cruz M. Manssur Vidal
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Comercial Japonesa Automotriz Cía. Ltda.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Utilidades acumuladas			
	Capital social	Reservas	Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	10,000	223,599	125,733	2,398,144	856,982	3,614,458
Mas (menos):						
Apropiación de reserva legal	-	42,849	-	-	(42,849)	-
Traspaso a utilidades acumuladas	-	-	-	814,133	(814,133)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	1,136,975	1,136,975
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	10,000	266,448	125,733	3,212,277	1,136,975	4,751,433
Mas (menos):						
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-
Traspaso a utilidades acumuladas	-	-	-	1,136,975	(1,136,975)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	1,383,323	1,383,323
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	10,000	266,448	125,733	4,349,252	1,383,323	6,134,756

Ing. Eduardo Sotomayor Avegno
Gerente General

Econ. Cruz M. Manssur Vidal
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Comercial Japonesa Automotriz Cia. Ltda.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,794,548	1,465,359
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-		
Depreciación	41,201	46,557
Provisión por Jubilación y Desahucio	147,467	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(676,627)	(675,148)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(170,801)	(8,631)
Disminución en impuestos por cobrar	(329,399)	(19,903)
Disminución (aumento) en inventarios	51,066	(140,264)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	3,639	(859)
Aumento en otros activos	-	-
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	427,512	(274,624)
Aumento en pasivos acumulados	77,352	71,448
Aumento en impuestos por pagar	38,276	2,548
	1,404,234	466,283
Impuesto a la renta pagado	(385,531)	(227,969)
Pago de Jubilación patronal y Desahucio	(2,435)	(95,626)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**1,016,268**	**142,668**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	-	(37,529)
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	**1,016,268**	**105,139**
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	326,251	221,112
Saldo al final del año	**1,342,519**	**326,251**

Ing. Eduardo Sotomayor Avegno
Gerente General

Econ. Cruz M. Manssur Vidal
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Comercial Japonesa Automotriz Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Comercial Japonesa Automotriz Cia. Ltda. fue constituida el 7 de Julio de 1972, en la Notaria Segunda del cantón Guayaquil a cargo del Notario Doctor Jorge Jara Grau.

La Compañía tiene por objeto principal el negocio de importación, exportaciones, agencia y representación, así como la compra, venta y distribución de repuestos para vehículos, tractores, embarcaciones y maquinaria en general, preferentemente de origen Japonés, pero podrá realizar cualquier otra actividad relacionada con su objeto, y en general cualquier actividad permitida por la Ley.

La dirección registrada de la compañía se encuentra en Machala 1004 y Hurtado, Guayas, Guayaquil.

Los estados financieros de Comercial Japonesa Automotriz Cia. Ltda. para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 21 de abril de 2017.

2. Bases de presentación

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los

flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016.

3, **Politicas Contables**

(a) **Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.**

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

(b) **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada, excepto terrenos y edificios que se miden al costo revaluado, y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

	Tasas de Depreciación
Maquinarias equipos	10%
Vehiculos	20%
Equipos de computación	33.33%
Equipos de oficina	10%
Edificios	Varios %

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.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(c) **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(d) **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

(i) Cuentas por cobrar clientes.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales.

Son cuentas por cobrar generados por la propia empresa, que son clasificados como activos financieros, y son registrados a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio.

Los activos financieros a vencimiento se valoran a su costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo.

Al final de cada periodo 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

(ii) Cuentas por cobrar tributarias.

Se registra el crédito tributario de IVA de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal.

(iii) Otras Cuentas por cobrar.

Corresponde a préstamos y anticipos otorgados a los empleados, y a terceros.

(e) **Gastos Anticipados**

Se registran todos los gastos recibidos por anticipado y que aún no se ha devengado el uso o el consumo del mismo.

(f) **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

(g) **Acreedores comerciales**

(i) Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.

(ii) Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendientes de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un titulo ejecutivo.

(h) **Gastos por préstamos**

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

(i) **Sobregiros y préstamos bancarios**

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(j) **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de 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).

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. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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 periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

(k) **Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones**

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

(i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio
La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

(ii) Participación a trabajadores
La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(l) **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

(m) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(n) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- ✓ Ingresos operacionales por venta de repuestos: Corresponde a la venta de bienes terminados, adquiridos en importaciones y/o compras locales.

(o) **Gastos**

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

(p) **Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

(q) **Baja en cuentas**

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

a) La naturaleza de los activos

b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.

c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

(r) **Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4. Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o periodo, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o periodo, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

(a) **Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos, se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

	Tiempo (años)
Maquinarias equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Edificios	Varios años

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

5. **Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo del efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	2016	2015
Caja General	46,134	120,571
Bancos		
Banco de Guayaquil	990,461	132,846
Banco del Pichincha	311,052	53,707
Banco del Pacífico	(5,148)	19,127
	1,342,519	326,251

6. **Cuentas y documentos por cobrar comerciales**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes	6,091,038	5,380,424
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(212,416)	(178,429)
	5,878,622	5,201,995

Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito de 30 a 120 días promedio.

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

	2016	2015
Saldo al inicio	178,429	147,422
Más (menos)-		
Provisión	33,987	31,007
Reversos	-	-
	212,416	178,429

7. **Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de otras cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Anticipo a Proveedores	299,884	-
Anticipo a utilidades	115,085	98,050
Préstamos a empleados	12,480	-
	427,449	98,050

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Inventarios de repuestos	1,108,256	1,594,837
Mercadería en transito	939,124	503,611
	2,047,382	2,098,448

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depreciación acumulado	Valor neto
Edificios	197,070	(59,658)	137,412
Vehículos	289,800	(204,737)	85,063
Muebles y Enseres	87,780	(47,587)	40,193
Equipos de Computación	42,718	(28,460)	14,258
Terrenos	14,962	-	14,962
Instalaciones	2,059	(823)	1,236
	634,389	(341,265)	293,124

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Costo	Depreciación acumulado	Valor neto
Edificios	197,070	(56,208)	140,862
Vehículos	318,377	(204,147)	114,230
Muebles y Enseres	87,780	(40,882)	46,898
Equipos de Computación	42,718	(26,786)	15,932
Terrenos	14,962	-	14,962
Instalaciones	2,059	(618)	1,441
	662,966	(328,641)	334,325

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Edificios	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Terrenos	Instalaciones
Costo:						
Saldo al 1° de enero 2015	197,070	287,818	85,036	38,492	14,962	2,059
Adiciones	-	30,559	2,744	4,226	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	197,070	318,377	87,780	42,718	14,962	2,059
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	(28,577)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	197,070	289,800	87,780	42,718	14,962	2,059
Depreciación acumulada:						
Saldo al 1° de enero 2015	(52,757)	(171,815)	(33,901)	(23,200)	-	(412)
Depreciación del periodo	(3,451)	(32,332)	(6,981)	(3,586)	-	(206)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	(56,208)	(204,147)	(40,882)	(26,786)	14,962	(618)
Depreciación del periodo	(3,450)	(29,167)	(6,705)	(1,674)	-	(205)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	28,577	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	(59,658)	(204,737)	(47,587)	(28,460)	-	(823)
Valor neto en libros	137,412	85,063	40,193	14,258	14,962	1,236

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	2016	2015
Proveedores	2,714,025	2,286,513

Cuentas que no generan intereses y el término de crédito es de 30 a 120 días.

11. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	2016	2015
Participación a trabajadores	316,685	258,593
Beneficios sociales	86,730	70,942
IESS por pagar	11,106	8,171
Otros	1,596	1,059
	416,117	338,765

12. Reserva para jubilación, indemnización y desahucio

(a) Jubilación patronal-

De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código del Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en el que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, la Compañía contrató los servicios de un profesional para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin.

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la reserva para jubilación fue como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio	382,318	465,557
Mas.-		

	2016	2015
Provisión	124,219	-
Ajustes	-	(10,668)
Pagos	-	(72,571)
	506,537	382,318

(b) **Indemnización y desahucio-**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la reserva para indemnización y desahucio fue como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio	90,851	103,238
Mas.-		
Provisión	23,248	-
Reverso del gasto	-	(962)
Pagos	(2,435)	(11,425)
	111,664	90,851

13. Impuestos

(a) **Situación tributaria**

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 hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) **Tasa de impuesto y exoneraciones-**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2016 es del 22%, y para el ejercicio fiscal 2015, la tarifa fue del 22%, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10

puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(d) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2016, 2015, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Por cobrar:		
Impuesto al Valor Agregado	180,242	6,038
Retención de IVA	415	3,818
	180,657	9,856
Por pagar:		
Impuesto a la renta	242,991	217,297
Retenciones de IVA	35,770	5,722
Retenciones en la Fuente	12,366	4,138
	291,127	227,157

(e) **Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**
Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2016 y de 2015 se componen de la siguiente manera:

	2016	2015
Impuesto corriente	411,225	328,384
Impuesto diferido	-	-
	411,225	**328,384**

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos del 22% y 22% sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente, es la siguiente:

	2016	2015
Utilidad contable antes del impuesto a la renta	**1,794,547**	**1,465,359**
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la tasa impositiva vigente	349,800	322,379
Gastos no deducibles, neto	16,424	6,005
Impuesto a la renta registrado	**411,225**	**328,384**
Anticipo de impuesto a la renta	113,600	95,803
Impuesto a la renta registrado	**411,225**	**328,384**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2016	2015
Provisión para impuesto a la renta corriente	**411,225**	**328,384**
Menos:		
Retenciones en la fuente	(168,234)	(111,087)
Anticipos de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta corriente por pagar	**242,991**	**217,297**

14. Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la compañía estaba constituido por 10,000 participaciones con valor nominal de USD$ 1 cada una, totalmente pagadas.

15. **Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

16. Utilidades Acumuladas

Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

17. **Eventos subsecuentes**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.