



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: (01) 4610526 / 4610205 / 4610407

E-mail: audext@audext.com.pe Celular: 0994502531

Calificados a la SCVS Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2016.

CON FECHA MIÉRCOLES 8 DE NOVIEMBRE DE 2017 A LAS 12:30 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2016.

La Sra. Amelia Elizabeth Escobar Ortega, Gerente General FERNANDO PINOARGOTE C.LTDA. autoriza a "La Auditora" cargar los informes de auditoría externa, una vez realizada la revisión, aprobando con su firma el Dictamen de auditoría externa 2016.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Mg. Víctor Hugo Parrales Arágon, CPA,
Socio De Auditoría – Representante Legal
C.C. 091384731-2
AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC. 0992686820001 Exp.SC. 63248

FERNANDO PINOARGOTE C.LTDA.

Ing. Rosalinda Marcela Alvarado Noriega
Contadora General
RUC 0905514410001

AUDITADO
FERNANDO PINOARGOTE C.LTDA.

Sra. Amelia Elizabeth Escobar Ortega
Gerente General – Representante Legal
C.C. 1300216247
FERNANDO PINOARGOTE C.LTDA.
RUC. 0990357536001 Exp.SC. 23810

Sr. Fernando Alberto Pinoargote Escobar
Presidente



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE N- 775 RUC 0992686820001
 Telefonos: 04-4610026 / 4610335 / 4610417
 Email: audext@audext.com.ec Celular: 0994388554
 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
 Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

FERNANDO PINOARGOTE CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016

Expresado en dolares EUA

	Nota	2016	2015
ACTIVO			
Activos corrientes:			
Caja General	A	\$ 180.035,35	\$ 156.540,14
Bancos moneda nacional	A	(415.180,32)	3.080,16
Bancos moneda extranjera	A	10.540,46	1.617,09
V. Deudores-Doc. Por cobrar- Deudas Por Facturas	B	1.502.468,79	454.759,86
Otras cuentas por cobrar	B	-	1.450.943,42
Anticipos Prestamos Empluados	B	602.874,53	617.288,12
Cuentas por cobrar-accionistas		304.599,48	-
Reservas de Incobrables	B	(45.466,65)	(37.669,83)
Cuentas por cobrar-tecnicoentro		15.088,07	-
Otras cuentas P. Cobrar- tecnicoentro	B	1.022,74	1.620,62
Inventarios-Existencia de mercaderias	C	815.261,07	702.537,39
Importaciones en tránsito	C	(504,22)	9.875,81
Total Activo Corriente		\$ 3.061.710,40	\$ 3.560.395,79
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto			
Muebles y Enseres	F	\$ 3.128,47	\$ 3.748,23
Equipos de Oficinas	F	230,17	230,17
Instalaciones Adecuaciones	F	7,00	3.258,58
Vehiculos	F	70.041,54	59.270,24
Equipos de Trabajos	F	11,10	11,10
Equipos de Computación	F	3.442,98	3.267,19
Maquinas y Equipos	F	15.052,15	15.531,15
Activo Fijo-Tecnicoentro	F	2.153,76	1.938,38
Activo Fijo no Depreciable-Terrenos	F	869.349,09	869.349,00
Otros Activos No Corrientes			
Seguros Pagados por Anticipado	D	5.899,67	4.160,44
Otros Gastos Pag. Por adelantado	D	167.747,68	278.008,93
Impuestos pagados-anticipados	E	22.862,97	29.757,41
Credito Fiscal	E	5.068,51	14,17
Total Activos No Corrientes		\$ 1.165.095,39	\$ 1.269.274,08
Total Activos		\$ 4.216.805,79	\$ 4.829.670,87



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

teléfonos 04 4610226 / 4610227 - 4610267

Email: audext@audext.com.ec - audext@audext.com.ec - audext@audext.com.ec

Certificadas a la SICV Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Certificadas a la SICP Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

PASIVO

Pasivo Corriente

Obligaciones Bancarias - Banco Nacional	H	\$ 1.533.284,73	\$ 2.748.522,97
Proveedores Varios-Proveedores del Exterior	G	886.646,68	742.316,18
Proveedores Locales	G	52.430,83	39.554,05
Anticipos a Proveedores	G	55.928,13	-
Garantías Aduanera Senae	G	2.040,47	(0,63)
Acreedores varios	G	-	200.141,84
Provisiones y Retenciones- Seguro Social	I	23.535,43	9.898,15
Leyes Sociales	I	36.762,88	32.034,69
Servicios de Rentas Internas	I	29.387,90	26.765,12
Otros Acreedores- Otras cuentas por pagar	H	121.174,13	91.585,07
Gastos de Import. Por Pagar	G	12.389,76	6.098,46
SRI - Retenciones-Imptos. A la renta	I	735,59	(0,04)
Retenciones IVA	I	477,13	3,87
IVA en ventas	I	36.869,21	43.610,41
ISD Importaciones	I	-	12.786,51
Total Pasivo Corriente		\$ 2.791.362,04	\$ 3.956.507,51

Pasivo No Corriente

Otros Acreedores a Largo Plazo		\$ 279.640,51	
Cuentas por pagar Socios	J	-	21.775,90
Provisión Jubilación Patronal	K	146.485,18	175.006,95
Total Pasivo No Corriente		\$ 426.125,69	\$ 196.782,85
Total Pasivo		\$ 3.217.487,73	\$ 4.153.290,36

PATRIMONIO

Patrimonio-Capital-Aportes de Capital Accionistas	L	\$ 100.000,00	\$ 100.000,00
Reservas	L	60.266,48	62.444,48
Reservas por Reexpresión Monetarias	L	491.052,38	491.052,38
Utilidades acumuladas	L	341.825,03	12.710,60
Utilidad del ejercicio	L	- 6.173,17	10.164,05
Total Patrimonio		\$ 899.318,06	\$ 676.380,51
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 4.216.805,79	\$ 4.829.670,87

Sra. Amelia Elizabeth Escobar Ortega
Gerente General - Representante Legal
C.C. 1300216247

Ing. Rosalinda M. Alvarado Noriega
Contadora General
RUC 000652441000

FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre 2010

(Expresados en dólares EUA)

	Nota	2010	2009
Ventas tarifa 0%	K	4,204,80	34,486,25
Ventas tarifa 12%	K	7979,800,04	2,448,215,43
Rendimientos financieros	K	-	-
Otros ingresos	K	485,54	408,07
Total Ingresos		\$ 2.894.500,38	\$ 2.483.109,75
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	Y		
Invent. Inicial Mat.Prima	Y	-	-
(+/-) Compra notas locales no materia prima	Y	2,307,227,05	1,497,242,73
(-/-) Inventario final de materia prima	Y	-	-
(+/-) Inv. Inicial prod. terminado	Y	450,199,16	813,261,07
(-/-) Inventario final de productos terminados	Y	-811,761,37	-772,537,59
Costo de Venta de Producción		\$ 2.042.185,17	\$ 1.602.960,47
Ganancia Bruta	Y	\$ 842.315,21	\$ 880.149,27
GASTOS OPERACIONALES	Y		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	Y	261,497,21	181,896,66
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	Y	57,962,24	30,461,39
Beneficios sociales e indemnizaciones	Y	70,780,35	78,302,89
Gastos de viaje	Y	29,501,53	21,800,72
Servicios prestados	Y	37,548,91	128,423,62
Arrendamientos	Y	10,434,84	4,279,26
Mantenimiento y reparaciones	Y	1,340,13	8,504,40
Suministros y materiales	Y	12,544,26	16,238,82
Utilidad Patronal - Empleados	Y	62,175,00	56,521,80
Promoción y publicidad	Y	25,07	3,420
Combustibles y lubricantes	Y	5,835,81	7,658,10
Seguros y masseguros (primas y cesiones)	Y	6,117,30	11,511,96
Flules guan y enlompilan	Y	7,592,02	7,617,45
Gastos de vehiculos	Y	11,085,99	12,655,20
Servicios oñsitos	Y	11,554,73	9,057,38
Impuestos, agua, luz y telecomunicaciones	Y	12,995,47	10,557,49
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	Y	35,297,53	14,355,37
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	Y	5,931,52	18,072,73
Impuestos Municipales	Y	15,601,49	9,582,38
Afiliaciones y contribuciones	Y	4,615,51	12,19,66
Contribución Hotel	Y	7,262,57	8,008,08
Verlos co Tater	Y	3,870,07	5,215,40
Inv al Gasto	Y	159,83	1,521,61
Reservas ante incobrables	Y	17,519,89	10,941,72
Gastos no deducibles	Y	16,965,53	27,421,73
Compras P.D.C	Y	4,300,50	4,752,00
Notarios - otros	Y	283,12	3,341,94
Gastos Financieros	Y	150,942,06	168,071,50
Varios	Y	503,11	-
Total Gastos		\$ 892.485,58	\$ 885.623,21



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: 02 4511820 / 4510305 / 4510467

Email: audext@audext.com.ec Celular: 0994982631

Certificados a la SCVN Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Certificados a la SPPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas	49.890,25	14.520,05
15% Participación trabajadores	7.483,54	2.178,51
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	\$ 42.406,71	\$ 12.342,05
Impuesto a la renta	10.970,05	
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas	\$ 31.430,05	\$ 12.342,05
Ingresos por operaciones discontinuadas		
Costos por operaciones discontinuadas		
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas	0,00	
15% Participación trabajadores		
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas	0,00	
Impuesto a la renta		
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas	0,00	0,00
Ganancia (Pérdida) neta del periodo	\$ 31.430,05	\$ 12.342,05

OTRO RESULTADO INTEGRAL

Componentes de otro resultado integral

Diferencia de cambio por conversión

Valoración de activos financieros disponibles para la venta

Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo

Ganancias (Pérdidas) adicionales por planes de pensiones definidos

Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado

Participación de otro resultado integral de asociadas

Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral

Otros (Detallar en notas)

Resultado integral total del año

\$ 31.430,05 \$ 12.342,05

GANANCIA POR ACCIÓN:

Ganancia por acción básica

Ganancia por acción básica en operaciones continuadas

Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas

Ganancia por acción diluida

Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas

Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas

Utilidad a reinvertir (Informativo)

0,00

Utilidad Operacional

Participación Trabajadores 15%

Utilidad después de participación trabajadores

Sr. Angella Elizabeth Lacabarr Ortega
Gerente General - Representante Legal
C.C. 2400216247

Ing. Rosalinda M. Alvarado Noriega
Contadora General
RUC 0905924430002



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N. 775 RUC 0992685820001

Teléfonos: 041010526 • 0410300 • 0510167

Email: audext@audext.com.ec Celular: 0994932531

Cualificados a la SCVS Superintendencia Comisaría Velocidad y Seguridad
Cualificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

FERNANDO PINOARGOTE C.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- NORMAS DE CARACTER GENERAL:

1. ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

FERNANDO PINOARGOTE CIA.LTDA. está constituida mediante escritura pública del cantón Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Rondón, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de octubre de 1978. El objeto para la cual fue constituida es muy amplio como dedicarse a la importación, distribución y venta de repuestos y accesorios para maquinarias vehículos, electrodomésticos, podrá dedicarse a la agricultura, industria y construcción, etc.

El capital social de la compañía es de US\$100.000,00 compuesto por 2'500.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (US\$0.04) cada una.

Se incrementó el capital social en (US\$0.000.00) noventa mil dólares, alcanzando un capital suscrito y pagado de (US\$100.000.00) cien mil dólares y un capital autorizado de (US\$200.000.00) doscientos mil dólares, según consta en la escritura pública otorgada por el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil Dr. Humberto Moya Flores, e inscrita en el registro mercantil el 07 de abril del 2015.

Su actividad principal es la importación, distribución y venta de repuestos para vehículos, tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil en la avenida Carlos Julio Arosemena km. 1 1/2 frente a la estación de la Metro vía.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados a menos de que se indique lo contrario.

2.1 Base de preparación.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y preparados a partir del 1 de enero del 2016 de conformidad con las Normas internacionales de información Financiera NIIF.

Los estados financieros de FERNANDO PINOARGOTE CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfono: 04 2510526 - 2510527 - 2510527

Email: audext@audext.com.ec Cédula: 0994380531

Colaboramos a la SCVS Superintendencia Compañías, Valores y Seguros
Calificados a la SLPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

explica en las políticas contables descritas abajo. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos.

También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2016, los activos corrientes no exceden a los pasivos corrientes en US\$ 396110.72, los resultados del año arrojan utilidad de US\$14.520.06.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

2.3 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en 3 categorías: (1) Cuentas por cobrar a clientes (2) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, y (3) Otras cuentas por cobrar.

El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a FERNANDO PINOARGOTE CIA.LTDA. como: mercado financiero y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.3.1 Financieros

Al 31 de diciembre la Compañía pierde liquidez, sus activos corrientes no cubren 0.05 al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 99.95% por sus acreedores.

2.4 Inventarios

Los inventarios de artículos se encuentran debidamente almacenados en las bodegas de la compañía, se registran al costo de adquisición, el cual no excede el valor neto realizable, el que no



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAEN. 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: 01 4610026 - 4610030 - 4610467

E-mail: au-est@audext.com.ec, Celular: 0994962531

Callejeros a la SCVS Superintendencia Compañías, Valores y Seguros.
Calificados a la SEPO Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

supera al valor de mercado. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. Cuando el valor neto realizable sea menor que su costo, debe aminorarse directamente su importe en libros, reconociéndose la correspondiente pérdida en la cuenta de resultados.

2.5 Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la Compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos o terceros o para propósitos administrativos, y se esperan usar durante más de un periodo. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La Compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existan.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Los activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno, su vida útil estimada se muestra a continuación:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3

Los terrenos no se deprecian. 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.

2.6 Deterioro del valor de los activos

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor es la



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAEN-776 RUC 0992686820001

Teléfonos (04 2411662) / 4610331 / 4610467

Email: audext@audext.com.ec / Cédula: 2994912751

Calificados a la SCVS Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

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 estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Así mismo, la empresa evalúa al final de cada periodo de balance, si existe deterioro de los inventarios comparando el valor 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 de inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor 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 se revierte posteriormente, el valor 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 caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.7 Beneficios a empleados

La NIC 19 especifica la contabilidad u información a revelar de los beneficios a los empleados. El costo del beneficio por la reserva de la jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados se determina en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado, se provisiona con cargo a los costos y gastos del ejercicio.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que hubieron prestado sus servicios de forma continua por 20 años o más tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores independientemente de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cuando un trabajador o empleador dé por terminada la relación laboral por desahucio, el empleador le dará una bonificación del 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

2.8 Impuesto a las ganancias

La provisión para impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. La tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2016 dependerá de la composición accionaria al 31 de diciembre del 2015. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre imponible si la sociedad incluye accionistas, socios



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: 01-4612291 / 4610393 - 4610457

Email: audext@audext.com.ec - audext@audext.com.ec

Calle: Calle 2 de Mayo Superintendencia Compañías, Valores y Seguros

Calle: Calle 2 de Mayo Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Participes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en la ganancia fiscal del año y está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derechos legalmente ejecutables de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

2.9 Participación de Trabajadores en las utilidades.

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga, sin embargo, los trabajadores solo podrán recibir por este concepto hasta un monto de 24 salarios básicos unificados (US\$2,496,00 calculado con SBU 2015), el excedente deberá ser entregado al IESS.

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.10 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04-3610528 / 3610100 / 3611107

Email: audext@audext.com.ec, Celular: 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Calificados a la SFPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

2.12 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

2.13 Operaciones de financiamiento

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral durante el periodo del préstamo, usando el método del interés efectivo. El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por interés durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todos los comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación financiera, o (si procede) un periodo más corto.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se diferren hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance. La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar ser reconocerá en el resultado.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001
 Teléfonos 01 4610536 - 4610505 4610467
 E-mail: audext@audext.com.ec Celular 0994982631
 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
 Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DETALLE NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Diciembre 31,	2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Efectivo y equivalente de efectivo,	160,641.01	3,314.12
Cheques - Cheques por depositar de clientes	5,384.97	152,541.48
Caja chica	13,896.37	634.15
Banco Guayaquil	721.74	710.47
Banco Pichincha	1,582.73	1,563.20
Banco del Pichincha - Cta. Cte.21001141	2,091.04	1,266.19
Banco del Exterior	-0,540.45	1,017.00
Suman	\$ 194,841.79	\$ 161,237.30
(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a depósitos en cuentas corrientes las mismas que son de libre disponibilidad.		

NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponden a valores adeudados por clientes, préstamos a accionistas, préstamos a empleados y otros, que han sido otorgados a corta plaza por operaciones normales.

NOTA	B	
ACTIVOS FINANCIEROS		
Diciembre 31,	2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Cuentas por cobrar clientes	1,590,180.60	454,755.95
Cuentas por cobrar accionistas	304,959.48	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	1,520.82
Reserva para cuentas incobrables	-45,465.05	-37,869.83
Cuentas de Empleados	800,874.63	877,289.12
Préstamos No Reemborsados	0.00	\$ 1,450,943.43
Suman	\$ 2,461,588.06	\$ 2,686,742.20

NOTA C. INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están valorizados al costo que no exceden su valor de mercado. El 95% de la mercadería es reportada.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no tenía contratos amparando ventas de mercadería para ventas futuras a precio que no permitieran obtener un margen normal de utilidad bruta, ni obligaciones pendientes relativas a futuras entregas de mercaderías.

-La toma de inventario físico fue realizada por personal de confianza de la compañía determinadas por códigos y unidades.

-Todos los inventarios son propiedad de la compañía

-Ninguno de los inventarios incluye efectos pignorados o dados en garantía

NOTA	C	
Diciembre 31,	2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Inventarios	815,261.07	702,537.33
Importaciones en Tránsito	0.00	9,879.87
Sumas	815,261.07	712,417.20

NOTA D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

1) La compañía tiene asegurada sus activos fijos y mercaderías, mediante pólizas que se detalla a continuación.

Se tiene contratada con ACE Seguros las pólizas de incendio flotante No.365635 asegurando la mercadería, el edificio, los muebles y enseres por valor de US\$2,390,000.00 Las pólizas tienen vigencia desde el 24 de julio del 2016 al 24 de julio del 2017

Para asegurar los vehículos se contrató con ACE Seguros póliza No.353906 por valor de US\$93,592.00 con vigencia desde mayo 20 del 2016 a mayo 20 del 2017, póliza No.364310 por valor de US\$30,000.00 con vigencia desde enero 21 del 2016 a enero 21 del 2017, póliza No.367644 por valor de US\$36,000.00 con vigencia desde sep.15 del 2016 a sep.15 del 2017, además se contrató con MAFFRE Atlas la póliza

El saldo reflejado en libras por US\$ 4,169.44 corresponde a los pagos de primas por los seguros contratados que al término de ejercicio se encuentran pendientes de devengar.

2)Anticpos a proveedores que han sido otorgados a corto plazo para la compra de servicios que al cierre del presente ejercicio económico se encuentran pendientes de liquidar

3)Intereses por devengar a Banco Pichincha y Banco Guayaquil.

NOTA	D	
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS		
Diciembre 31,	2015	2016
Registros Pagados por anticipados	6,905.67	4,169.44
servicios pagados por anticipados	144,871.54	223,971.62
Intereses pagados por anticipados	22,876.14	54,637.41
Sumas	173,747.35	282,778.37



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: 01 4610526 / 4610505 / 4610487

Ciudad: Audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Cualificados a la SICV Superintendencia Compañías, Valores y Seguros

Cualificados a la SFPM Superintendencia de Finanzas Públicas y Salario

NOTA E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Se refleja en este rubro los créditos tributarios a favor que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2015 originados por relaciones en la fuente del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado IVA pagado por la compra de bienes y servicios.

NOTA E		
ANTICIPOS E IMPUESTOS CORRIENTES		
Diciembre 31.	2015	2016
IVA Retenido	490,33	141,85
Crédito fiscal	5.016,81	20.170,75
Sumas	5.507,14	20.312,60

NOTA F. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

VER ANEXO A

Las propiedades por valor neto incluidas en el balance por US\$956.724,13 al 31 de diciembre del 2016 representan bienes pertenecientes a la compañía considerando para su depreciación los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina y Trabajo	10%
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Equipos de Computación	33%
Máquina Almacén	10%

NOTA	F	
Activo No Corriente		
Propiedades, planta y equipo		
Diciembre 31	2015	2016
Terreno	370,213.81	370,213.81
Superávit por revalorización terrenos	0.00	0.00
Edificio	499,135.28	499,135.28
Superávit por revalorización edificios	0.00	0.00
Muebles y enseres	52,319.33	52,087.17
Vehículo	323,139.04	323,139.04
Maquinaria, equipos e instalaciones	45,900.40	48,211.19
Depreciación acumulada	-327,231.60	-393,972.30
Sumas	863,418.26	956,724.13

NOTA G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Comprenden el valor de las obligaciones a corto plazo, originadas por la prestación de servicios, honorarios, entre otros, y los importes por compra de bienes necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía, se detallan como sigue:

NOTA	G	
Detalle de proveedores		
Diciembre 31	2015	2016
Proveedores Nacionales	866,545.58	742,515.18
Proveedores Locales	52,450.83	39,554.06
Saldo sueltos y otros suministros	13,946.21	10,395.14
Anticipos a Proveedores	55,528.10	0.00
Garantías Aduaneras	2,040.17	0.00
Otros Acreedores	0.00	203,141.21
Gastos de Importaciones Por Pagar	12,389.16	6,059.46
Anticipos de Importaciones En tránsito	504.22	0.00
Sumas	1,023,865.17	1,001,506.09



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: 04 4610525 - 4610305 - 4615447

Email: audext@audext.com.ec Celular 0994562537

Certificados a la SCVS Superintendencia Financiera, Valores y Seguros

Certificados a la SEFI Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

NOTA H. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía mantiene préstamos y sobregiros con el Banco Pichincha y Banco Guayaquil.

NOTA	H	
Detalle de Instituciones Financieras		
Diciembre 31	2015	2016
Banco Pichincha	1,596,884.72	944,051.12
Banco Guayaquil	235,400.00	207,030.01
Sobregiro	419,576.20	1,544,471.79
Interés	46,165.85	57,923.26
Obligaciones Tarjetas de Crédito	17,081.46	23,255.69
Sumas	2,080,098.35	2,829,712.87

NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, del IVA, impuesto al valor agregado IVA, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales a favor de los trabajadores, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2016, se detallan a continuación:

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Se registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de US\$ 21.033.62 que es el anticipo mínimo de impuesto a la renta, quedando un saldo pendiente por pagar al 31 de diciembre del 2016 por US\$3.241.56

CON EL I.E.S.S.:

Cumpliendo con las obligaciones laborales, la compañía ha efectuado retenciones por aportes y préstamos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social durante el ejercicio económico que terminó al 31 de diciembre del 201



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNA: N: 775 RUC: 0992686820001

Teléfonos: 04 4510201 - 4510202 - 4510207

Email: info@audext.com.ec Celular: 0994932631

Calificados a la SICVS Superintendencia Compañías, Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:

Se han efectuado las provisiones por los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2015 se han devengado a favor de los empleados de la compañía por valor de US\$ 41 922.74, incluye US\$2.376.62, que corresponde al 15% participación de utilidades a trabajadores por el presente ejercicio.

NOTA

1

Detalle de Provisiones y Retenciones

Diciembre 31	2015	2016
Aportes al ESS	11,889.02	6,236.10
Fondo de Reservas	2,655.79	1,282.74
Préstamos Quinquenales	8,990.62	2,391.31
Suman	23,635.43	9,899.15
Despido Tercer Sueldo	1,517.09	3,471.43
Despido Cuarto Sueldo	7,113.00	3,137.50
Variaciones	29,076.69	22,867.38
otras	171.65	171.00
Suman	28,879.34	29,647.97
<u>Participación Empleados</u>	<u>7,483.51</u>	<u>2,376.62</u>
Suman	7,483.54	2,376.62
Retenciones Impptos Empleados	537.75	3.00
IVA en Ventas	0.50	23,523.55
Retenciones Impcto Renta	735.69	0.00
Retenciones Impptos IVA	477.13	3.83
Impptos Ventas Diferidos	35,869.21	43,610.41
sustitutivos por pagar	0.00	12,728.51
Suman	38,719.72	60,124.31
<u>Impuesto a la Renta del Dividendo</u>	<u>6,353.17</u>	<u>3,241.56</u>
Suman	6,353.27	3,241.56
TOTAL PROVISIONES Y RETENCIONES	105,071.40	175,288.61



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001
 Teléfonos 04 4610526 - 4610335 - 4610487
 Email: audext@audext.com.ec Celular 0994982531
 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
 Calificados a la SCPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

NOTA J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016, la deuda contraída a largo plazo con la compañía ORESAENZ S.A. por compra de 5 000 metros de la manzana D9 Lote 4 de la Praza Industrial Durán.

NOTA J			
Detalle de:		Otras Cuentas a Largo Plazo	
Diciembre 31	2015	2016	
Cuentas y Documentos por Pagar	279,540.51	21,775.90	
Sumas	279,540.51	21,775.90	

NOTA K. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

De conformidad con la NIC 19 se contrató los servicios profesionales de Actuarial Consultores Cía. Ltda. para que determine el costo de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio a favor de los empleados de la compañía.

NOTA K			
Detalle de:		Provisiones	
Diciembre 31	2015	2016	
Jubilación Patronal	95,562.24	125,314.70	
Desahucio	51,922.04	42,692.26	
Sumas	147,485.18	175,006.96	

NOTA L. PATRIMONIO:

Capital Social. - El capital social está conformado de 2'500.000 participaciones de cuatro centavos de dólar (US\$0.04) cada una, lo que da un total de US\$100 000.00

Reserva Legal. - De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año. La reserva legal no puede ser pagada en efectivo, pero puede ser capitalizada o ser utilizada para absorber pérdidas. El saldo al 31 de diciembre del 2016 de US\$34.004.51

Reservas facultativas. - Corresponde al saldo de las utilidades netas obtenidas por la compañía en los ejercicios económicos anteriores, al 31 de diciembre del 2016 es US\$28.438.97

Reserva de capital. - Está representado por la cuenta patrimonial Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re-expresión Monetaria. Los saldos de la cuenta no pueden distribuirse como utilidad, pero sirve para absorber pérdidas de los ejercicios, al 31 de diciembre del 2016 es US\$11.170.11

Reservas por Valuación de Activo Fijo. - Corresponde al superávit por la valuación del bien inmueble de la compañía, al 31 de diciembre del 2016 es US\$479.882.27.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos: 04 05: 0529 / 4810000 / 4013467

Email: audext@audext.com.ec, Celular: 0994902531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías, Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

NOTA L. PATRIMONIO.

Ganancias Acumuladas de años anteriores. - Corresponden a los resultados del año anterior, al 31 de diciembre del 2016 suman US\$12 719.60.

Resultados del Ejercicio. - El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 registró una ganancia después del 15% de participación de trabajadores y antes del impuesto a la renta por valor de US\$ 10.164.05

NOTA Patrimonio	L	
	2015	2016
Diciembre 31		
Capital suscrito y/o asignado	100,000.00	100,000.00
Reserva legal	33,278.51	34,004.51
Otras reservas	26,667.97	28,430.97
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	341,026.00	12,719.60
Reservas de Capital	11,170.11	11,170.11
Superavit por revalorización de Activos	479,882.27	475,882.27
Utilidad del ejercicio	5,173.17	12,164.05
Total Patrimonio	\$ 899,318.06	876,380.51

NOTA X. INGRESOS:

Los ingresos por venta de repuestos, llantas, servicios de lubricación y enlanteaje realizadas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2016 se facturaron cumpliendo los requisitos que señala el Reglamento de Facturación.

NOTA Ingresos	X	
	2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Ventas de repuestos y Llantas	2,832,181.38	2,388,110.75
ventas sin IVA	4,204.63	34,408.25
Servicio de enlanteaje	147,589.26	60,088.04
Otros Ingresos	485.54	400
Total Ingresos	2,984,540.98	2,483,109.88

NOTA Y. COSTO DE VENTAS:

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por US\$1.602966.41 representa el 64.55% (2015) y 68.42% (2016) sobre el total de ingresos.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001
 Telefonos 04-4610506 - 4610305 - 4610467
 Email: audext@audext.com.ec Cédula 0594082531
 Calificados B la SOCVS Superintendencia Compañías, Valores y Seguros
 Calificados A la SCPSS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

EGRESOS:

Son gastos generados por la actividad propia de la empresa, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por US\$892.485,56 y US\$865.623,21 representa el 32.50% (2016) y 29.90% (2015) sobre el total de ingresos.

NOTA	Y	
COSTOS Y GASTOS		
Diciembre 31,	2015	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Cargas	2,042,165.17	2,602,966.41
Gastos Operacionales	892,485.56	865,623.21
Total Gastos	2,934,650.73	3,468,589.62

NOTA Z. IMPUESTO A LA RENTA:

La normativa tributaria vigente determina que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo de impuesto a la renta calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía realizó la conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del presente ejercicio económico.

NOTA	Z	
Diciembre 31,	2015	2016
G/P antes de 15% a trabajadores e 1% de operaciones continuadas	49,890.25	14,522.06
15% Participación trabajadores	7,435.54	2,178.25
Garancia (Pérdida) antes de impuestos	42,406.71	12,344.05
Impuesto a la renta	28,750.01	21,033.62
Garancia (Pérdida) de operaciones continuadas	13,656.20	10,164.10

Determinación de pago mínimo de impuesto a la renta

IMPUESTO A LA RENTA:

Diciembre 31,	2015	2016
Base Imponible a Utilidad Gravable	50,372.34	14,520.06
Impuesto Causado	13,067.89	8,747.52
(-) Anticipo impuesto a la renta	28,752.01	21,033.62
Impuesto mayor al anticipo del determinado	-15,684.12	-12,286.10



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001
Teléfonos: 01 4610526 - 4610305 - 4610461
Email: audext@audext.com.ec Celular: 0994982531
Calificados a la SOVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

NOTA Q. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de nuestra revisión no reveló en las transacciones examinadas comprendidas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016, que a mi opinión constituyan incumplimiento de las obligaciones de **FERNANDO PINOARGOTE CIA.LTDA.**, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, excepto por las rectificaciones de las declaraciones del impuesto al valor agregado, que a la fecha del presente informe se lo está preparando para cancelarlo con el respectivo interés.

NOTA R. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE:

En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la compañía, en enero del 2016, se ha emitido la NIC 16 de Arrendamientos, la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipos de Cambio	Aplicación obligatoria para Ejercicios indicados a partir de
NIC 1	Mejora. Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotales, políticas de contabilidad y desagregación	1 de enero del 2017
NIC 16	Enmienda, Planos de producción, los cuales deben contabilizarse como propiedad	
NIC 41	planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación	1 de enero del 2017
NIC 16-NIC 38	Mejora. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2017
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28	1 de enero del 2017



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 01-4612526 / 4610305 / 4610487

Email: audext@audext.com.ec / audext@audext.com.ec

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías, Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

NIC 10-NIC 12

Enmienda. Ajustan la aplicación de la excepción de consolidación para las 1 de enero del 2017

NIC 28

emidades de inversión y sus subsidiarias.

NIIF 11

Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en Operaciones conjuntas 1 de enero del 2017

NIIF 14

Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades Reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerán como Activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos Para ser diferidos. 1 de enero del 2017

NIIF 15

Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a Todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos De seguros e instrumentos financieros). Se deroga:

NIC 11, NIC 18, SIC 31, CBNIF 13, 15 y 18

1 de enero del 2017

NIIF 9

Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros 1 de enero del 2017

NIIF 9 Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de Cobertura para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de Riesgos de los estados financieros, además, permite los cambios de Los llamados "Créditos Propios"

1 de enero del 2017

NIIF 10

Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos: el inversionista y sus asociadas y

NIC 20

negocios conjuntos indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016, sin embargo, estime que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado el 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: 1) NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución, 2) NIIF 7 "Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad y sobre la divulgación adicional requerida



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAE N. 775 RUC D992686820001
 Telefonos: 041 4070526 - 4013305 - 3510467
 Email: audext@audext.com.ve, Cúcuta: 0994802531
 Calificados a la ISREVS Superintendencia Contraloría Valores y Seguros
 Calificados a la SEPS Superintendencia del Sistema Financiero y Seguros

sobre los estados financieros interinos, 3) "NIIF 19 –Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan, y, 4) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

NOTA 5. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

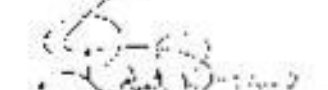
	ANEXO A			
	Saldo			Saldo
Descripción	01.01.2015	Aumentos	Disminuciones	31.12.2016
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	34.645.20	335.568.61	0.00	370.213.81
INMUEBLES	499.135.38	0.00	0.00	499.135.38
TOTAL, NO DEPRECIABLE	533.780.48	335.568.61	0.00	869.349.09
DEPRECIABLE				
MUEBLES Y ENSERES	49.164.88	3.154.45	0.00	52.319.33
EQUIPOS DE OFICINA	21.086.20	235.00	0.00	21.321.20
INSTALACIONES Y ADECUADOS	102.311.83	0.00	0.00	102.311.83
VEHICULOS	323.139.04	0.00	0.00	323.139.04
EQUIPOS DE TRABAJO	8.928.70	0.00	0.00	8.928.70
EQUIPOS DE COMPUTACION	41.547.78	4.440.19	0.00	45.987.97
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	45.900.40	0.00	0.00	45.900.40



AUDEXT Auditores Externos S.A.
 SC-RNAEN. 775 RUC 0992686820001
 Teléfonos: 04 4810426 / 4610305 / 4610467
 Email: audext@audext.com.ec - Correo: 0924802501
 Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías, Valores y Seguros
 Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

OTROS	3.526.42	0.00	0.00	3.526.42
TOTAL DEPRECIABLE	595.600.25	7.829.64	0.00	603.429.89
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS				
EQUIPOS	1.129.380.73	343.398.25	0.00	1.466.086.85
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA	-471.065.12	-38.297.60	0.00	-509.362.72
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, neto	658.315.61	305.100.65	0.00	956.724.13


 Srta. Ana Lilia H. Zúñiga
 Gerente General - Representante Legal
 C.C. 1300216249


 Ing. Rosalinda M. Abigaila
 Contadora General
 RUC 090551040001