



TACUMSE TRADE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

TACUMSE TRADE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>ACTIVOS:</u>		
Activo corriente:		
Cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar comerciales	4	16,347
Otros Cuentas por cobrar		806
Cédito Tributario		918
Cuentas por cobrar, netas		17,871
Inventarios	5	9,201
Total activos corrientes		27,072
Total de activos		27,072

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar comerciales		24,077
Ingresos por pasivos corrientes	6	259
Total cuentas por pagar		24,336
Prestaciones y beneficios sociales	7	2,091
Total pasivo corriente		26,427
Total pasivos		26,427
Patrimonio:		
Capital social	10	806
Pérdida del Ejercicio		(150)
Total patrimonio, adjunto		656
Total de pasivos y patrimonio		27,082


Bettina Rueda
Gerente General


Bettina Behnvidas
Contadora General

TACUMSE TRADE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE NOVIEMBRE DEL 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias		14,421
Costo de ventas		(12,242)
		2,179
Gastos de administración	8	(244)
Gastos de ventas	9	(2,091)
		(2,335)
Pérdida por el ejercicio		(159)

Acciones comunes ordinarias

Número de acciones

300


 Roberto Rueda
 Gerente General


 Belén Hernández
 Contadora General

TACUMSE TRADE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Resultados Acumulados</u>					<u>Total</u>
	<u>Capital</u> <u>Moneda:</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Otros</u>	<u>Adiós</u> <u>monedas</u>	<u>Adiós en</u> <u>NIIF</u> <u>Primera</u> <u>vez</u>	
			<u>Resultados</u>			
			<u>Integrales</u> <u>Ganancias</u> <u>acumuladas</u>			
Saldo al 31 de octubre del 2017	800	-	-	-	-	800
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	(150)	-	(150)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	-	-	(150)	-	650


 Héctor Hueso
 Gerente General


 Belén Bonayón
 Contadora General

TACUMSE TRADE S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	11,726)
Utilizado en proveedores por el suministro de bienes y servicios	295)
Utilizado en impuestos	2,091)
Utilizado en impuesto a la renta	(596)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	9)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:	
Adiciones de propiedades y equipo	-
Producto de la venta de activos fijos	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de inversión	-
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Provisione de aporte en efectivo por aumento de capital	100)
Dividendos pagados	-
Pagos por dividendos	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(90)
Efectivo y equivalentes al final del año	-


Renato Ronda
Gerente General
Helen Romayón
Contadora General

TACUMSE TRADE S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2017</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:	
Pérdida integral del ejercicio	<u>(180)</u>
Cambios en los activos y pasivos de operaciones:	
Cuentas por cobrar (disminución en saldo inicial)	(16,153)
Inventarios	(9,201)
Activos por impuestos corrientes	(218)
Cuentas por pagar proveedores	24,073
Impuestos por pagar	360
Beneficios acumulados como plus	<u>2,091</u>
	<u>130</u>
Total de ajustes al resultado integral	<u>130</u>
Efectivo como resultado por actividades de operación	<u>0</u>



Ricardo Rueda
Gerente General



Dolores Polivradec
Contadora General

TACUMSE TRADE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2017 con el objeto de dedicarse a la venta de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos), incluyendo llaves, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la administración de la Compañía, de estimaciones, supuestos y provisiones contables que inciden en la valoración de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron los siguientes:

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajuste por impuestos en el futuro.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valoración de algunos de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la Compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación, exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIF.

b. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (tenores vencidos por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de administración. Cuando el activo se torna incoobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

c. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o el valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

d. Pasivos financieros

Tacame Trade S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos de acuerdo a:

Acreditos comerciales e otros cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar a acreedores y cuentas por pagar terceros.

e. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprendo al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente es del 22% sobre la utilidad gravable o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno; el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo cancelado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

f. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Tacumex Trade S.A., clasifica sus ingresos conforme a la siguiente lista de productos:

- Láminas
- Filas
- Frenos
- Cables del motor(vi)
- Bredos
- Pinturas
- Cintas y adhesivos, y herrajes

Provisión a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

8 Administración de riesgos

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de mercado, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

- Riesgos financieros -

La Gerencia tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. Estas políticas se establecen los niveles de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límite de endeudamiento.

- Riesgos de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones permitan seguridad a la empresa.

- Riesgos de liquidez -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas de inventarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

- Riesgos de capitalización -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la empresa de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES

A continuación se incluye un detalle por vencimientos de los saldos al 31 de diciembre del 2017:

<u>Categoría</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Corriente:	18,978
<u>Vencido de:</u>	
0 - 30 días	1,172
	1,172
<u>Total corrientes</u>	<u>10,167</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Inventario producción para comercializar (1)	9,291

A continuación se incluye un detalle por tipo de inventario al 31 de diciembre del 2017:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Inventario Laboresales	9,153
Inventario Filtros	34
Inventario Componentes	10
<u>Total</u>	<u>9,291</u>

NOTA 6- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017, comprende:

	<u>2017</u>
	<u>155</u>
PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	
Saldo por pagar	159
	<u>299</u>

NOTA 7- PROVISIONES Y ACUMULACIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones y acumulaciones reconocidas por la compañía durante el año 2017:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>
Provisiones	
Saldo por pagar	1,138
Otros impuestos	122
Otros impuestos	63
Vacaciones	61
Aportes al fons por pagar	117
	<u>1,499</u>
Total	<u>2,091</u>

NOTA 8- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2017 se encuentran distribuidos principalmente en el siguiente rubro:

	<u>2017</u>
	<u>155</u>
Papeletería, útiles de escritorio	344
	<u>344</u>

NOTA 9 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por el año 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2017 US\$
Sueldo Ventas	706
1er Mo. Tercer Sueldo	123
1er Mo. Cuarto Sueldo	63
Vacaciones	61
Aporte Patronal BSS	174
Merchandising Ventas	200
Comisiones Ventas	761
Total	2.091

NOTA 10 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito y no pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2017 por un valor de US\$ 800.00, está representado por 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

La utilidad neta por acción se obtiene dividiendo el resultado del ejercicio de la compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de las acciones de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Número de acciones	Número de acciones	Participación %
Luisa Zorobabuena García Jara	720	90%
Luisa Cecilia Ramos Viqueo	80	10%
Total	800	100%

NOTA 11 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre las utilidades que son reinvertidas en el país.
- 2) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

NOTA II:- REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originados, por incremento auto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se introducen y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacitados, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se mencionan:
- Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en países fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta.
- Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente, por parte de quien los distribuye.
- 4) El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 23%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2014 en adelante (22%).
 - 5) El 24 de noviembre del 2011, se publica la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisa, del 2% al 5%.

NOTA 11- EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se considere puedan afectar la imagen de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 25 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


Ricardo Rivera
Gerente General
Helen Zamora
Contadora General