

PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.

Auditor Externo Independiente
Registro Nacional SCVS-RNAE-991

Quito, Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torres Boreal. Torre A. Oficina 207
Teléfono: 02 3945318
Celular: 0995563714

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2016

COMPañÍA:
NEWTIRE S.A.

Cuenca, Junio del 2017

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

ECUATORIANA DE NEWTIRE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **NEWTIRE S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por los asuntos mencionados en el párrafo de Otras Cuestiones.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Otras cuestiones

Las obligaciones financieras a largo plazo no han sido confirmadas documentalmente en su totalidad, determinándose en aquellos casos en qué si fueron verificadas que no han sido registradas en el Banco Central, situación que origina que gasto financiero deba ser considerado como no deducible.

La compañía registra a Diciembre 31 del 2016 pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital social más la totalidad de las reservas lo que genera que la compañía se encuentre en causal de disolución, particular que afecta su posición de negocio en marcha. Mediante Resolución No. SCVS.IRC.16.00106 El Señor Intendente de Compañías de Cuenca declara la disolución de la compañía por encontrarse inmersa en el causal señalado en el numeral 6 del artículo 361 de la Ley de Compañías.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

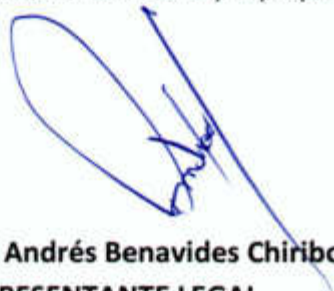
- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.

- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, al 31 de diciembre del 2016, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del informe de Cumplimiento Tributario



Ing. Andrés Benavides Chiriboga.,

REPRESENTANTE LEGAL

PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.

Auditor Externo Registro Nacional SCVS-RNAE-991

NEWTIRE S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO		5.403.726
DISPONIBLE		26.289
Caja-Bancos	26.289	
EXIGIBLE		4.697.766
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	1.624.742	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	237.936	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	2.551.826	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	85.232	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	168.111	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	33.077	
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	0	
Pagos Anticipados	19.040	
Otros Activos Corrientes	46.081	
Provisión Cuentas Incobrables	-68.278	
REALIZABLE		663.705
Inventario de Productos Terminados	559.219	
Importaciones en Tránsito	104.486	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		15.966
Muebles y Enseres	8.977	
Equipos de Computación y Software	22.060	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	116.850	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-131.921	

EXIGIBLE A CORTO PLAZO		6.004.057
Proveedores Locales relacionados	1.143.336	
Proveedores Locales no Relacionados Locales	168.320	
Proveedores del Exterior no Relacionados	461.897	
Obligaciones con Instituciones Financieras del exterior	2.065.096	
Cuentas por Pagar Socios Locales	1.162	
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	10.976	
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	1.991.315	
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	107.656	
Otras Provisiones Corrientes	48.284	
Obligaciones con el IESS	<u>6.013</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		440.803
Obligaciones con Instituciones Financieras del exterior	<u>440.803</u>	
PATRIMONIO NETO		261.877
Capital Social	250.800	
Reserva Legal	<u>11.077</u>	
RESULTADOS		-1.303.010
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-720.104	
Pérdida del ejercicio	<u>-582.906</u>	

Ing. Mateo Andrade

Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Ing. Kharina Crespo.

Contadora

NEWTIRE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

INGRESOS		2.799.219,88
Ventas Netas	2.795.509,78	
Utilidad en Venta de P.P. y E.	0,00	
Intereses con Instituciones Financieras	0,00	
Otros Ingresos	<u>3.710,10</u>	
COSTO DE VENTAS		2.346.427,69
Costo de Ventas	<u>2.346.427,69</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		452.792,19
GASTOS GENERALES		1.035.697,82
Gastos de Administración y Ventas	1.035.697,82	
Gastos Financieros	<u>0,00</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		-582.905,63
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		159.782,24
UTILIDAD GRAVABLE		-423.123,39
REINVERSION DE UTILIDADES		0,00
BASE GRAVABLE		-423.123,39
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		0,00

Ing. Mateo Andrade

Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Ing. Kharina Crespo.

Contadora

NEWTIRE S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2.015	2.016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	76.063	26.289
Caja-Bancos	76.063	26.289
ACTIVOS FINANCIEROS	4.672.319	4.697.766
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	1.011.858	1.624.742
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	140.071	237.936
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	2.544.593	2.551.826
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	752.702	85.232
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	172.491	168.111
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	49.128	33.077
Pagos Anticipados	23.674	19.040
Otros Activos Corrientes	46.081	46.081
Provisión Cuentas Incobrables	-68.278	-68.278
REALIZABLE	841.069	663.705
Inventario de Productos Terminados	783.230	559.219
Importaciones en Tránsito	57.839	104.486
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	146.824	147.887
Muebles y Enseres	8.977	8.977
Equipos de Computación y Software	20.997	22.060
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	116.850	116.850
DEPRECIACIONES	-113.153	-131.921
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-113.153	-131.921
TOTAL ACTIVO	5.623.120	5.403.726

PASIVO Y PATRIMONIO	2.015	2.016
EXIGIBLE CORTO PLAZO	5.397.478	6.004.057
Proveedores Locales Relacionados	0	1.143.336
Proveedores Locales no Relacionados Locales	942.332	168.320
Proveedores del Exterior no Relacionados	215.909	461.897
Obligaciones con Instituciones Financieras del exterior	2.087.921	2.065.096
Cuentas por Pagar Socios Locales	1.162	1.162
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	16.954	10.976
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	2.087.250	1.991.315
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	0	107.656
Otras Provisiones Corrientes	23.081	48.284
Otros Pasivos Corrientes	17.806	0
Obligaciones con el IESS	5.062	6.013
PASIVO LARGO PLAZO	630.386	440.803
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	630.386	440.803
PATRIMONIO NETO	-404.744	-1.041.133
Capital Social	250.800	250.800
Aportes Futuras Capitalizaciones	43.218	0
Reserva Legal	11.077	11.077
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-208.470	-720.104
Perdida del Ejercicio	-501.369	-582.906
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.623.120	5.403.726

Ing. Mateo Andrade

Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Ing. Kharina Crespo.

Contadora

NEWTIRE S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	2.015	2.016
Ventas Netas	2.829.760	2.795.510
Otros Ingresos	11.802	3.710
Total Costos	-2.441.239	-2.346.428
Total Gastos Administración y Ventas	-522.416	-561.389
Total Gastos Financieros	-379.276	-474.309
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-501.369	-21.517
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	0	159.782
Utilidad Gravables	-501.369	138.265
Base Gravable	-501.369	138.265
Impuesto a la Renta Causado	0	0

Ing. Mateo Andrade
Gerente General
(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Ing. Kharina Crespo.
Contadora

NEWTIRE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2016	250.800	43.218	11.077	-208.470	0	96.626
Resultados Ejercicio 2016	0	-43.218	0	-511.635	-582.906	-1.137.759
Patrimonio a Dic. 31- 2016	250.800	0	11.077	-720.104	-582.906	-1.041.133

Ing. Mateo Andrade

Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Ing. Kharina Crespo.

Contadora

NEWTIRE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	Año 2016	Año 2015
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	-593.171	-555.331
Depreciaciones	18.768	16.774
Reserva Legal	-43.218	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	-25.447	541.240
Realizable	177.364	601.359
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	-465.706	604.043
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo Fijo	-1.063	13.186
EFFECTIVO NETO POR INVERSIÓN	-1.063	13.186
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	606.579	-1.260.724
Exigible a Largo Plazo	-189.584	630.386
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	416.996	-630.337
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	-49.773	-13.108
CONCILIACIÓN		
Caja y Bancos al Final	26.289	76.063
Caja y Bancos al Inicio	76.063	89.171
	49.773	13.108

Ing. Mateo Andrade

Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Ing. Kharina Crespo.

Contadora

NEWTIRE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía NEW TIRE S.A. se constituyó con fecha 26 de Enero del 2007 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo Cantón con el número 80, Repertorio 1507, de fecha 14 de Febrero del 2007, siendo su objeto social fabricar y reencauchar toda clase de llantas para uso automotriz, agrícola, caminero, industrial, la importación y exportación de llantas, insumos, repuestos y accesorios para vehículos, la importación de vehículos automotrices; la compra, venta, distribución, consignación y comercialización de mercadería en general que sean afines con el objeto social de la empresa.

Su capital social es de US\$. 250.800 sin que se hayan efectuado incrementos al mismo en el ejercicio auditado.

Su composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
Neoauto S.A.	Ecuatoriana	250.720	99,9681%
Vega Calderón Esteban Andrés	Ecuatoriana	1	0,0004%
Vega Vega Esteban Gerardo	Ecuatoriana	79	0,0315%
TOTAL		250.800	100,0000%

Mediante Resolución No. SCVS.IRC.16.00106, de fecha 24 de Marzo del 2016, la Intendencia Regional Cuenca de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el artículo primero de la parte resolutive declara disuelta a la compañía de acuerdo a lo establecido en el Artículo 361, literal 6 de la Ley de Compañías Vigente.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

BASES DE MEDICION

Han sido preparados bajo NECs, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico.

La compañía no ha procedido a la aplicación de NIFFs Normas Internacionales de Información Financiera.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

ACTIVO EXIGIBLE

Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos exigibles (financieros) no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja, no se observa en el ejercicio auditado el registro de deterioro.

Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y Medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2016 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros Pasivos Financieros.-

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

De acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. No se revelan en los estados financieros de la compañía la provisión referida.

INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y quipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los períodos de vida útil:

	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria - Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

En el ejercicio auditado la compañía no registra valuación de sus activos.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

En el ejercicio auditado la compañía registra resultados negativos.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12

No se aplica

BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía no ha presentado el estudio actuarial correspondiente.

POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES-NIC 8.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración. Las mismas no han sido actualizadas.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser 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.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.

A la fecha de cierre de los estados financieros el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB ha emitido normativa con vigencia posterior a los ejercicios económicos que

inician el 17 de Enero del 2017, normativa que la compañía tendrá que observar a su entrada en vigencia.

Las normas detalladas a continuación podrían ser de aplicación en la compañía:

<u>NORMA</u>		<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS QUE INICIAN:</u>
NIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición de activos financieros a costo amortizado-fair value	Enero 01 del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes: Reemplaza a la NIC 11, NIC 18 e interpretaciones relacionadas: CINIIF13, CINIIF 15, CINIIF 18, SIC 31	Enero 01 del 2018
NIC 12	Impuesto a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	Enero 01 del 2017
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo: Modificaciones respecto a información que permita evaluar cambios de pasivos por actividades financieras	Enero 01 del 2017

3. ACTIVO US\$. 5.403.726

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2015 y 2016 es la siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Caja Chica - Administración	9	98
Caja Chica - Gastos De Viajes	25	0
Caja Transferencia	0	-426
Caja Chica - Importaciones	0	860
Fondos Por Depositar	0	49.293
Banco Del Austro Cta. Ah 2000535019	1	-4
Banco Del Austro Cta. Ah 2000535035	7	94
Banco Pichincha Cta. Ah 4677854800	10.288	10.229
Banco Pichincha Cta. Ah 5155800000	1	1
Banco Del Austro Cta. Cte. 2000349596	2.551	-38.814
Banco Del Austro Cta. Cte. 2000361871	3.274	34.895
Banco Del Bolivariano Cta. Cte. 4005037348	10.133	19.836
Efectivo y equivalente de efectivo	26.289	76.063

Las cuentas bancarias son conciliadas mensualmente, habiendo referido la administración que las mismas se encuentran libres de gravámenes.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se revelan en los estados financieros auditados los valores detallados a continuación con corte al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas locales:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Clientes Comerciales Locales - No Relacionados	469.194	563.587
Cheques Posfechados Por Depositar	537.060	447.305
Otras Cheques Posfechados Por Depositar	967	967
Cheques Devueltos Y Protestados De Clientes	617.521	549.562
Cuentas por cobrar no relacionados locales	1.624.742	1.561.420

Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un software detallado que permite la identificación de cada cuenta de acuerdo a la fecha en la que se originó. El referido software permite la emisión de reportes considerando la antigüedad de la cartera.

Para el cierre de los periodos 2015 y 2016 los valores reflejados en Cuentas por Cobrar Relacionadas se revelan los valores detallados:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Clientes Comerciales Locales - Relacionados	96.661	33.571
Clientes Comerciales Locales - No Relacionados	141.274	106.501
Cuentas por cobrar relacionada locales	237.936	140.071

Para este grupo de cuentas el software contable funciona en igual forma a la referida en el párrafo anterior.

Y, por concepto de Cuentas por Cobrar No Relacionadas del Exterior al cierre de Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipos A Proveedores Exterior	168.111	172.491
Otras cuentas por cobrar no relacionados del exterior	168.111	172.491

Valores que corresponden a anticipos entregados a proveedores del exterior y que son liquidadas al cierre de cada importación

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se revelan en los estados financieros Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales por cobrar en los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Andina De Llantas Por Cobrar	1.852.521	1.782.558
Reencauchadora Andina Por Cobrar	542.097	541.005
Austrollanta Por Cobrar	157.208	164.090
Otras cuentas por cobrar relacionadas locales	2.551.826	2.487.653

Se ha referido a la administración lo que al respecto señala la Ley de Compañías vigente.

A Diciembre 31 del 2015 y 2016, por concepto de Otras Cuentas por Cobrar a No Relacionadas Locales se registran los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cheques En Garantías Importaciones	3.590	33.527
Reclamos Seguros Por Cobrar	54.276	128.696
Cuentas Por A Bodegauto	5.533	5.533
Cuentas Po Cobrar Jhon Brito	1.193	1.193
Cuentas Reclamos Goodyear	2.761	0
Anticipos A Proveedores Locales	9.232	7.557
Préstamos Al Personal	8.647	4.267
Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales	85.232	180.773

Estos valores que, en algunos casos se mantienen desde el período anterior, están siendo conciliados al cierre del presente informe.

La provisión de cuentas incobrables a Diciembre 31 del 2016 no registra variación respecto al ejercicio económico anterior:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
(Provisión Cuentas Incobrables - Clientes)	-68.278	-68.278
Provisión cuentas incobrables	-68.278	-68.278

3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2015 y 2016 son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Inventario De Neumáticos	547.416	767.615
Inventario De Repuestos Y Otros	11.803	15.615
Inventario de productos terminados	559.219	783.230

La compañía efectuó toma física de inventarios al cierre del 31 de Diciembre del 2016 cuyos respaldos nos fueron proporcionados en formato excell. El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios que refiere la administración, habiendo visitando las instalaciones de la compañía en la ciudad de Cuenca y recibiendo la documentación que acredita la misma.

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se registran valores por concepto de importaciones en tránsito, las cuales se liquidan al efectuar la nacionalización y pago de impuestos correspondiente.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Importaciones De Neumáticos	104.486	57.839
Mercadería en tránsito	104.486	57.839

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

	Año 2015	Año 2016	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	146.824	147.887	1.063
Muebles y Enseres	8.977	8.977	0
Equipos de Computación y Software	20.997	22.060	1.063
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	116.850	116.850	0
DEPRECIACIONES	-113.153	-131.921	-18.768
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-113.153	-131.921	-18.768
Activo Fijo Neto	33.671	15.966	-17.705

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

En el ejercicio auditado no se efectúan valuación de activos fijos.

3.5 PAGOS ANTICIPADOS

Por conceptos de pagos de seguros, comisiones y otros gastos se genera el valor de \$. 19.040 al cierre del ejercicio auditado, valores que son posteriormente liquidados.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Seguros Pagados Por Anticipado	9.132	10.055
Comisiones Pagados Por Anticipado	9.509	13.619
Otros Gastos Anticipados	399	10.233
Otros gastos pagados por anticipados	19.040	33.907

3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores por impuestos corrientes a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Retenciones Impuesto Renta Por Clientes	24.544	24.386
Retenciones Impuesto Renta Por Rend. Finan.	1	1
Anticipos Impuesto A La Renta	8.532	0
Retenciones Fte Años Anteriores	0	24.741
Crédito tributario favor del sujeto pasivo Renta	33.077	49.128

Las cuentas antes referidas cuentan con mayores contables independientes para su registro, identificación y posterior conciliación.

3.7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

A Diciembre 31 del 2016 se generan valores por concepto de bienes en dación en pago:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Bienes En Dación De Pago	46.081	46.081
Otros activos corrientes	46.081	46.081

3.8 INVERSIONES NO CORRIENTES AL COSTO

No se registran al cierre del ejercicio auditado.

4. PASIVO US\$. 6.444.859

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2015 y 2016 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores Comerciales Locales - Relacionados	-1.143.336	0
Cuentas por pagar relacionadas locales	-1.143.336	0

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores Comerciales Locales - No Relacionados	-168.320	-942.332
Cuentas por pagar no relacionadas locales	-168.320	-942.332

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores Comerciales Del Exterior - No Relacionados	-461.897	-215.909
Cuentas por pagar no relacionadas del exterior	-461.897	-215.909

Las cuentas de proveedores cuentan con el módulo detallado que permite identificar cada una de las transacciones realizadas.

Por obligaciones financieras a corto plazo se registran los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Fus Operación 201.412,68	-197.029	-201.413
Fus Operación 456,550	-445.000	-449.940
Fus Operación 250000 05/05/15	-57.433	-97.652
Fus Operación 250000 28/05/15	-185.000	-192.781
Fmil Operación 870,000	-870.000	-870.000
Financiera Mil 802 Mil	-189.584	-171.614
Provisión Intereses Créditos Del Exterior	-121.050	-131.962
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	-2.065.096	-2.115.362

Las operaciones referidas en el cuadro precedente corresponden a la porción corriente de la totalidad de las obligaciones que se detallan a continuación. Parte de estas operaciones no ha sido posible la identificación de los datos correspondientes a número de operación y vigencia.

Entidad	No. Operación	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Valor Original	Saldo Actual	Garantía
Financiera Unión del Sur	610000525	18/10/2016	17/4/2017	10%	400.000	197.029	Firmas
	610000535	26/10/2016	24/4/2017	10%	600.000	445.000	Firmas
							Firmas
	610000538	20/11/2016	19/5/2017	12%	250.000	57.433	Firmas
	610000543	20/11/2016	19/5/2017	12%	250.000	185.000	Firmas
Subtotal					1.500.000	884.461	
Financiera Mil		10/12/2009				270.000	Firmas
		9/3/2010				600.000	Firmas
	Subtotal					870.000	
Austrobank		23/12/2015	7/12/2019	10%	802.000	615.299	Firmas
	Subtotal					802.000	615.299
Banco del Austro	rcpnf 111	14/11/2016	16/3/2017	12,00%	250.000	140.000	Firmas
	Subtotal					250.000	140.000
Total						2.509.760	

Al cierre de los ejercicios económicos del 2015 y 2016 se registran por préstamos a socios locales el valor de \$. 1.162.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Neoauto S. A.	-1.162	-1.162
Cuentas por pagar a socios locales	-1.162	-1.162

Por concepto de Beneficio a Empleados a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se registran los valores contenidos en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
--------	-----------	-----------

Liquidaciones De Haberes Por Pagar	-113	-10.230
Provisión Décimo Tercer Sueldo	-1.034	-929
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	-1.913	-3.220
Provisión Vacaciones	-7.915	-1.933
Otros pasivos por beneficios a empelados	-10.976	-16.313

Cada cuenta dispone de mayores contables independientes para su identificación y conciliación.

Por concepto de Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales se registran los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Negocios Automotrices Neohyundai	-1.434.548	-1.455.569
Quito Motors Sai	-556.767	-556.767
Otras cuentas por pagar relacionadas locales	-1.991.315	-2.012.336

No se dispone de un plan de pagos autorizado por Junta General para las referidas obligaciones.

Por concepto de Otras Cuentas por Pagar No relacionadas Locales se registran los valores siguientes a Diciembre del 2015 y 2016:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Depósitos No Identificados	-1.834	-1.224
Otras Retenciones Al Personal	-161	-120
Provisiones Gastos Facturas Importaciones Por Pagar	-4.783	0
Cuentas Por Pagar Banco Austro -Sr Mena	-2.426	-2.426
IVA Generado En Ventas Y Servicios	-27.469	-18.604
Liquidación De Impuestos Por Pagar	-13.652	-10.622
Provisión Servicios Básicos	-485	-467
Gerardo Ortiz E Hijos	-59	0
Almacenes Juan Eljuri	-391	-125
Descuentos Varios	-200	-50
Varios Por Pagar	-3.285	-143
Provisiones Gastos Isd Import Por Pagar	-33.586	-22.988
Otras Cuentas Po Liquidar	-16.900	27.485
Cuentas Por Pagar Banco Austro -Sr Mena	-2.426	-2.426
Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales	-107.656	-31.710

Al cierre de Diciembre 31 del 2015 y 2016 se revelan anticipos recibidos en los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipos De Clientes	-34.419	-17.806
Otros Anticipos De Clientes	-13.865	-58.477
Pasivos por ingresos diferidos-Anticipo a clientes	-48.284	-76.283

Al cierre de Diciembre 31 del 2015 y 2016 por obligaciones con la seguridad social se reflejan los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Provisión De Fondo De Reserva	-368	0
less Por Pagar	-5.645	-5.062
Obligaciones con el IESS	-6.013	-5.062

El valor registrado como participación a trabajadores por pagar no corresponde al ejercicio auditado.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Financiera Unión Del Sur (802mil) L/P	-440.803	-630.386
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	-440.803	-630.386

Los datos correspondientes a esta operación son los siguientes:

Entidad	No. Operación	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	Valor Original	Saldo Actual	Garantía
Financiera Unión del Sur		23/12/2015	7/12/2019	10%	802.000	615.299	Firmas
Subtotal					802.000	615.299	

(Porción a L.P.)

5 PATRIMONIO NETO US\$. -1.041.133

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

PATRIMONIO NETO	-404.744	-1.041.133
Capital Social	250.800	250.800
Aportes Futuras Capitalizaciones	43.218	0
Reserva Legal	11.077	11.077
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-208.470	-720.104
Perdida del Ejercicio	-501.369	-582.906
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.623.120	5.403.726

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e

identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2015 y 2016 los valores revelados son los siguientes:

	2.015	2.016
Ventas Netas	2.829.760	2.795.510
Otros Ingresos	11.802	3.710
Total Costos	-2.441.239	-2.346.428
Total Gastos	-901.692	-1.035.698
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-501.369	-582.906
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	0	159.782
Utilidad Gravables	-501.369	-423.123
Base Gravable	-501.369	-423.123
Impuesto a la Renta Causado	0	0

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2015, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes. La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

<u>Cuenta</u>	<u>Valor</u>
Ingresos	2.795.523,60
Ventas Bienes Con IVA	2.791.765,94
Costo De Ventas	2.346.505,14
Costo Ventas Comercial	2.346.505,14
Costo Ventas Mercaderías	2.350.892,72
Otros Costo Ventas Mercaderías	-4.387,58
UTILIDAD BRUTA	449.018,46
Gastos	561.275,85
Gastos De Administración	228.249,54
Gastos De Ventas	333.026,31
Sueldos Y Beneficios Personal Ventas	157.240,08

Otros Gastos De Personal Ventas	875,91
Gastos De Viajes Y Movilización Ventas	32.489,24
Suministros Ventas	4.145,48
Servicios Ventas	57.081,05
Mantenimiento Y Reparaciones Ventas	1.440,00
Gastos Varios Ventas	1.577,07
Depreciaciones Activos Fijos Ventas	15.604,68
Gastos Mantenimiento De Vehículos	10.112,97
Gastos De Bodega	41.207,80
Gastos Por Recuperación De Cartera	11.252,03
UTILIDAD / PERDIDA OPERATIVA	-112.257,39
Gastos Financieros	471.903,33
Intereses Y Comisiones Por Créditos - Comercial	174.831,41
Otros Intereses Y Comisiones - Comercial	297.071,92
Ingresos Y Egresos No Operacionales	-1.550,63
Ingresos No Operativos	3.696,28
Gastos No Deducibles	2.145,65
Resultado el ejercicio	-582.610,09

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores siguientes a Diciembre 31 del 2015 y 2016:

Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-501.369	-582.906
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	0	159.782
Utilidad Gravables	-501.369	-423.123
Base Gravable	-501.369	-423.123
Impuesto a la Renta Causado	0	0

La misma se encuentra respaldada por los mayores analíticos y por la declaración de impuestos presentada a la Administración Tributaria.

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

Han sido observadas

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas. Al respecto se cita la normativa legal correspondiente:

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo período superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los \$. 15.000.000,0 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

No se evidencian en el ejercicio auditado.

12 EVENTOS SUBSECUENTES

Mediante Resolución No. SCVS.IRC.16.00106, de fecha 24 de Marzo del 2016, la Intendencia Regional Cuenca de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el artículo primero de la parte resolutive declara disuelta a la compañía de acuerdo a lo establecido en el Artículo 361, literal 6 de la Ley de Compañías Vigente, situación que debe ser considerado por la Administración.

13 CONTINGENCIAS

No se han evidenciado en el examen realizado.

14 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

No Aplica

15 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

Se han observado.

.

16 PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable.

17 CONTINGENCIAS

No se revelan en el ejercicio auditado.

18 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoria necesarios para expresar una opinión sobre lo estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía