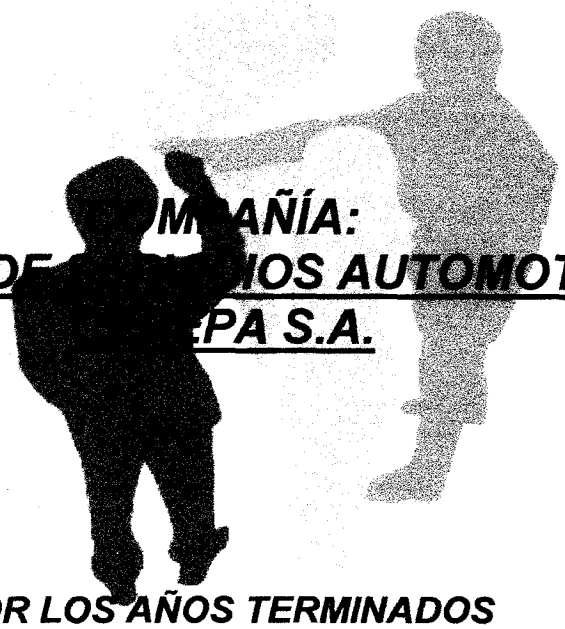
Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:
TALLERES DE [illegible]IOS AUTOMOTRICES [illegible]PA S.A.

POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

EXAMINADO POR:
ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626

CONTENIDO:

- ***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.***

- ***ESTADOS FINANCIEROS:***
  - ✓ *Estado de Situación Financiera.*
  - ✓ *Estado de Resultado Integral.*
  - ✓ *Estado de Cambios en el Patrimonio.*
  - ✓ *Estado de Flujo de Efectivo.*

- ***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:*** **Páginas:**

1. *Identificación y objeto de la compañía.....12*
2. *Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....12*
3. *Efectivos y equivalentes al efectivo.....14*
4. *Inversiones corrientes 14*
5. *Cuentas y documentos por cobrar – provisión para cuentas incobrables..... 15*
6. *Activos por impuestos corrientes.....16*
7. *Inventarios.....16*
8. *Servicios y otros pagos anticipados.....17*
9. *Otros activos corrientes.....17*
10. *Propiedades, planta y equipo.....18*
11. *Cuentas y documentos por pagar.....20*
12. *Obligaciones con instituciones financieras.....20*
13. *Otras cuentas y documentos por pagar..... 21*
14. *Obligaciones con la administración tributaria.....21*
15. *Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....22*
16. *Pasivo no corriente.....22*
17. *Capital social.....23*
18. *Aportes para futuras capitalizaciones.....23*

19. *Reserva legal.....24*
20. *Ganancias acumuladas.....24*
21. *Ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas.....24*
22. *Ingresos netos y otros ingresos.....25*
23. *Costo y gastos operacionales.....26*
24. *Conciliación tributaria.....27*
25. *Reformas tributarias.....28*
26. *Eventos subsecuentes.....29*

ESPACIO EN BLANCO

Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.

1. ***Opinión:***

He auditado los estados financieros de la compañía ***TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.,*** *que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 06 de mayo de 2017 fue emitido sin salvedades.*

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía ***TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.,*** *al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).*

2. ***Fundamentos de la opinión:***

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía ***TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.,*** *de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.*

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. ***Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:***

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes) y del control interno que 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 evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:***

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

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar

dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría. Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. ***Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:***

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía ***TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.,*** *por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.*

Manta - Manabí - Ecuador, mayo 30 de 2018

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE No. 626

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	NOTAS	31-Dic 2017	31-Dic 2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	214.059	964.221
Inversiones corrientes	4	1.921.717	363.715
Cuentas y documentos por cobrar	5	71.144	138.969
(-) Provisión para cuentas incobrables	5	(3.161)	(3.161)
Activos por impuestos corrientes	6	69.072	74.334
Inventarios	7	730.108	978.417
Servicios y otros pagos anticipados	8	22.387	-
Otros activos corrientes	9	87.661	313.994
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**3.112.987**	**2.830.490**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10		
Muebles y enseres		58.810	52.610
Maquinarias y equipos		26.100	24.452
Equipos de computación y software		50.501	36.234
Vehículos		99.648	72.086
Otras propiedades, planta y equipo		1.500	-
Total de costo		**236.559**	**185.382**
(-) Depreciación acumulada		(145.455)	(144.054)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**91.104**	**41.328**
TOTAL DE ACTIVO		**3.204.091**	**2.871.818**

Las notas explicativas 3 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. César Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

Econ. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	NOTAS	31-Dic 2017	31-Dic 2016
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	11	936.683	824.961
Obligaciones con instituciones financieras	12	11.055	7.902
Otras cuentas y documentos por pagar	13	197.853	185.859
Obligaciones con la administración tributaria	14	110.486	110.475
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	15	126.056	75.273
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.382.132**	**1.204.469**
PASIVO NO CORRIENTE	16		
Cuentas por pagar accionistas		124.918	79.935
Otras cuentas por pagar		11.376	17.291
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**136.294**	**97.227**
TOTAL PASIVO		**1.518.426**	**1.301.696**
PATRIMONIO			
Capital social	17	800	800
Aportes accionistas futuras capitalizaciones	18	142.927	142.927
Reserva legal	19	44.908	44.908
Ganancias acumuladas	20	1.381.486	1.139.197
Ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas	21	(33.383)	-
Ganancia neta del período		148.927	242.289
TOTAL PATRIMONIO		**1.685.665**	**1.570.122**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.204.091**	**2.871.818**

Las notas explicativas 11 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. César Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

Econ. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DE LOS PERIODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	NOTAS	31-Dic 2017	31-Dic 2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos netos	**22**	*5.053.522*	*4.875.296*
(-) Costo de ventas	**23**	*(3.616.205)*	*(3.580.258)*
GANANCIA BRUTA		**1.437.318**	**1.295.038**
(-) GASTOS OPERACIONALES:	**23**		
Administración y ventas		*(1.300.694)*	*(991.778)*
Financieros		*(60.254)*	*(55.632)*
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(1.360.948)**	**(1.047.410)**
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	**22**		
Intereses ganados		*91.437*	*15.103*
Indemnización		*47.425*	*73.055*
Otros ingresos		*5.753*	*1.172*
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		**144.615**	**89.330**
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**220.984,86**	**336.958**
(-) 15% participación de trabajadores	**24**	*(33.148)*	*(50.544)*
Ganancia después de participación de trabajadores		**187.837**	**286.414**
(+) Gastos no deducibles		*45.131*	
(-)Otras rentas exentas		*(47.408)*	-
(+) Participación trabajadores atribuibles a ing. exentos		*7.111*	-
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		*(15.806)*	*(12.787)*
SALDO GANANCIA GRAVABLE		**176.865**	**273.627**
(-) 22 impuesto a la renta	**24**	*(38.910)*	*(44.126)*
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		**148.927**	**242.289**

Las notas explicativas 22 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. César Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

Econ. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES ACUM.	GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	**800**	**142.927**	**44.908**	**977.956**	**-**	**203.638**	**1.370.231**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Transferencia de ganancia del 2015	-	-	-	*203.638*	-	*(203.638)*	-
Reserva legal 2016	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por sustitutiva de Imp. Renta del 2011, 2012 y 2013	-	-	-	*(42.397)*	-	-	*(42.397)*
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	*242.289*	*242.289*
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	**800**	**142.927**	**44.908**	**1.139.197**	**-**	**242.289**	**1.570.122**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Transferencia de ganancia del 2016	-	-	-	*242.288,62*	-	*(242.289)*	-
(Pérdida) actuarial por jubilación patronal	-	-	-	-	*(24.265)*	-	*(24.265)*
(Pérdida) actuarial por desahucio	-	-	-	-	*(9.118)*	-	*(9.118)*
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	*148.927*	*148.927*
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	**800**	**142.927**	**44.908**	**1.381.486**	**(33.383)**	**148.927**	**1.685.665**

Las notas explicativas 17 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. César Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

Econ. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	31-Dic 2017	31-Dic 2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(763.354)**	**478.076**
Clases de cobros por actividades de operación	**5.300.721**	**4.671.538**
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.111.193	5.032.423
(+) Otros cobros por actividades de operación	189.528	(339.320)
Clases de pagos por actividades de operación	**(6.064.076)**	**(4.193.462)**
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.667.414)	(3.772.255)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(396.672)	(421.207)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	11	(21.566)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(51.178)**	**19.729**
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(51.178)	19.729
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**48.137**	**63.021**
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	48.137	63.021
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**(766.395)**	**560.826**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	964.221	403.395
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**197.826**	**964.221**

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**220.985**	**336.958**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(104.040)**	**(103.765)**
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.401	33.302
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(38.910)	(44.126)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(33.148)	(50.544)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(33.383)	(42.397)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(880.299)**	**244.883**
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	51.593	(15.405)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	5.262	7.334
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(1.558.002)	253.675
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	248.310	33.542
(+/-) Incremento (disminución) en otros activos	203.946	(276.586)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	111.721	97.395
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	50.783	(6.039)
(+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	6.078	172.533
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	11	(21.566)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(763.354)**	**478.076**

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. César Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

Econ. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía ***TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.,*** *fue constituida en la ciudad de San Pablo de Manta, Cantón Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 04 de marzo del año 2005, ante la Notaría Cuarta del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil de dicho cantón el 18 de mayo del mismo año bajo el No. 295 y anotado en el repertorio general con el No. 846, para dar cumplimiento a la resolución No.04.P.DIC.0000196 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de 28 de abril de 2005. Cuenta con expediente societario No. 35800.*

El representante legal de la compañía es el Sr. César Delgado Panchana, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 05 de junio de 2015, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el cantón Manta, parroquia Tarqui, Calle 110, S/N de Intersección, Av. 102, referencia: atrás de picantería "El Marino" su No. de RUC es 1391732171001.

El objeto social de la compañía es la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículo, además del mantenimiento y reparación.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los estados financieros. -

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El sistema contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Disponibilidades. -

Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tiene una disponibilidad inmediata.

c. Reconocimiento de ingresos. -

La compañía reconoce ingresos por la venta al por menor de repuestos, accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

d. Propiedades, planta y equipo. -

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de propiedades, planta y equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

e. Reconocimientos de gastos administrativos y operativos. -

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio solicitado a los proveedores locales.

f. Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, como resultado de un evento pasado, que sea probable que la compañía utilice recurso para liquidar la obligación y sobre la cual puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

3. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos de la cuenta efectivos y equivalentes al efectivo son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US$	
		31/12/2017	31/12/2016
Caja	a)		
Caja chica		200	200
Fondos rotativos		7.800	7.800
Bancos	a)		
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 14013210		64.638	754.740
Banco de Guayaquil Cta. Ahorros. No. 14191695		15.019	12.908
Banco del Pacifico Cta. Cte. No. 7178597		6.601	61.790
Banco Solidario Cta. Ahorros. No. 5927001138930		20.841	9.246
Banco Bolivariano Cta. Ahorros. No. 110118332		25.702	25.497
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 1115000178		8.896	3.011
Banco Pichincha Cta. Ahorros. No. 4157906800		28.685	62.340
Banco del Austro Cta. Cte. No. 13087032		4.259	11.030
Depósitos en tránsito		15.186	15.659
Cheques Posfechados	b)	16.233	-
TOTAL		**214.059**	**964.221**

a) *Constituyen valores de fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en cajas e instituciones bancarias locales, que la compañía establece para atender sus gastos operativos normales y permanentes de carácter obligatorios.*

b) *Constituyen cheques que la caja recibió como pago de facturas, los cuales solo están para depositar de acuerdo a la fecha en que fueron girados.*

4. INVERSIONES CORRIENTES. -

Representan a certificados de inversión Diners a plazo fijo en institución financiera. El saldo contable al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
Inversiones en pólizas	1.921.717	363.715
TOTAL	**1.921.717**	**363.715**

4. INVERSIONES CORRIENTES. – (Continuación)

DESCRIPCIÓN	PLAZO (días)	Vigencia		%	VALORES US$
		Desde	Hasta		31/12/2017
Banco Solidario	365	06/06/2017	06/06/2018	5,75%	89.209
Banco Solidario	365	06/06/2017	06/06/2018	5,75%	142.743
Banco Solidario	124	14/09/2017	16/01/2018	4,75%	73.723
Banco Solidario	124	14/09/2017	16/01/2018	4,75%	74.734
Banco Solidario	124	14/09/2017	16/01/2018	4,75%	70.028
Banco Solidario	421	11/12/2017	05/02/2019	6,35%	941.280
Diners Club del Ecuador	381	20/12/2016	05/01/2018	6,70%	530.000
TOTAL					**1.921.717**

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - (-) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES. -

A diciembre de 2017 y 2016 las cuentas y documentos por cobrar – (-) provisión para cuentas incobrables, es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por cobrar clientes locales	a)		
Relacionadas		9.146	9.635
No relacionadas		61.318	105.962
Cheques posfechados		-	22.932
Cheques protestados		680	440
(-) Provisión para cuentas incobrables		(3.161)	(3.161)
TOTAL		**67.983**	**135.808**

a) Corresponde a valores por cobrar a clientes varios que la empresa tiene como derecho de cobro por la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. -

El grupo de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
IVA en compras	33.289	42.568
Retenciones de IVA	1.319	2.136
Retenciones en la fuente	34.464	29.630
TOTAL	**69.072**	**74.334**

Corresponde a importes tributarios a favor de la compañía, que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y en la respectiva declaración anual de Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA) en la parte que corresponda.

7. INVENTARIOS. -

Los saldos contables que presenta la cuenta inventarios a diciembre 31 de 2017 y 2016, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
Mercadería en almacén	730.108	978.417
TOTAL	**730.108**	**978.417**

Corresponden a los inventarios pertenecientes a la compañía los cuales se encuentran valorados al costo de adquisición los mismos que no superan el valor de mercado, conformados por aquellas existencias en bodegas de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. -

Su saldo lo conforman las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN		VALORES US$	
		31/12/2017	31/12/2016
Seguros pagados por anticipado		4.161	-
Otros pagos anticipados	a)		
Anticipos varios		18.227	7.525
TOTAL		**22.387**	**7.525**

a) *Corresponde a valores entregados a proveedores locales por trabajos realizados en el presente ejercicio económico, los mismos que serán liquidados en el momento de la entrega de lo requerido por la compañía y facturación de los mismos.*

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los otros activos corrientes son como se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US$	
		31/12/2017	31/12/2016
Otras cuentas por cobrar relacionadas	a)		
César Efrén Delgado Panchana		47.900	202.923
Inmobiliaria Cedepa S.A.		-	35.000
Importadora Cedepa S.A.		32.376	49.984
Cuentas por cobrar empleados	b)	7.386	15.420
TOTAL		**87.661**	**303.328**

a) *Valores por liquidar de inversiones en certificados de depósitos que estaban a nombre de la compañía y luego la institución bancaria coloca a nombre del accionista César Delgado Panchana y otras cuentas por cobrar del presente ejercicio económico a compañías relacionadas locales por préstamos que no generan intereses.*

b) *Corresponde a préstamos entregados al personal de compañía descontados de sus respectivos roles de pagos de manera mensual. Con vencimiento corrientes.*

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. -

Las propiedades, planta y equipo han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones fueron determinadas en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo a costos y gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, planta y equipo.

Durante el ejercicio económico del 2017, la principal adquisición que realizó la compañía fue de un Vehículo HIBRIDO HYUNDAI, MODELO SONATA FE AC 2.4 4P 4X2 TA por un valor de $ 26.500. Este vehículo y el resto de adquisiciones de propiedades, planta y equipo durante el periodo 2017 se registraron a precio de costo, según documentos de respaldo.

Las propiedades, planta y equipo que la empresa mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo.).

ESPACIO EN BLANCO

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. - (Continuación)

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Descripción	Saldo al 31/12/16	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/17	% DEPREC.
COSTO					
DEPRECIABLES					
Muebles y enseres	52.610	6.200	-	58.810	**10**
Maquinarias y equipos	24.452	1.648	-	26.100	**10**
Equipos de computación y software	36.234	14.267	-	50.501	**33,33**
Vehículos	72.086	27.563	-	99.648	**20**
Instalaciones	-	1.500	-	1.500	**10**
SUBTOTAL	**185.382**	**51.178**	**-**	**236.559**	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	**(144.054)**	**(1.401)**	**-**	**(145.455)**	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**41.328**	**49.777**	**-**	**91.104**	

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

Los rubros de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por pagar proveedores locales		
No relacionadas		
Proveedores varios locales	744.836	367.247
Relacionadas		
Inmobiliaria Cedepa S.A.	68.286	67.548
Imp. Exp. Cedepa e Hijos S.A.	123.560	378.518
Importadora Talacsa S.A.	-	11.649
TOTAL	**936.683**	**824.961**

La compañía posee obligaciones provenientes de las operaciones económicas a favor de proveedores locales y compañías relacionadas por la compra de accesorios, partes, piezas de automotores y por prestación de servicios varios a 30, 60 y 90 días. Con vencimientos corrientes.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. -

Las obligaciones pendientes de cancelación a diciembre 31 de 2017 y 2016 comprenden:

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con instituciones financieras		
Dinners Club Corporativa	6.376	7.543
American Express	4.680	358
TOTAL	**11.055**	**7.902**

Valores que corresponden a obligaciones financieras pendientes por cancelar por tarjetas de crédito Corporativa Diners Club y American Express.

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 otras cuentas y documentos por pagar están conformadas por:

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
César Delgado Panchana	197.853	170.000
Otras cuentas por pagar	-	15.859
TOTAL	**197.853**	**185.859**

Comprende cuentas por pagar a accionista por cheques recibidos y que correspondían a la indemnización de seguro recibida por el edificio donde se encontraban las instalaciones de la compañía, el cual era propiedad del Sr. César Delgado y fue destruido en el terremoto del 16 de abril de 2016.

14. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA. -

Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas a diciembre 31 de 2017 y 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US$	
		31/12/2017	31/12/2016
Retenciones en la fuente		8.417	4.644
Retenciones de IVA		8.528	7.212
IVA en ventas		54.630	54.493
Impuesto a la renta (2017)	a)	38.910	44.126
TOTAL		**110.486**	**110.475**

a) *Constituye la provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las ganancias gravables, (Ver nota No. 24).*

15. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR. –

Representan aquellas obligaciones (IESS y beneficios sociales) que la empresa proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios prestados al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US$	
		31/12/2017	31/12/2016
Décimo tercer sueldo		3.475	2.199
Décimo cuarto sueldo		11.960	12.311
Sueldos por pagar		12.049	1.040
Vacaciones		8.316	171
Préstamos quirografarios		1.413	2.033
Préstamos hipotecarios		1.398	1.076
Fondos de reservas		1.755	1.112
IESS por pagar		9.208	4.788
Jubilación patronal (E.A.)		31.575	-
Dasahucio (E.A.)		11.759	-
Utilidad 15% trabajadores	a)	33.148	50.544
TOTAL		**126.056**	**75.273**

a) *Valor correspondiente a la provisión utilidad 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo 97 – párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado, (Ver nota No. 24).*

16. PASIVO NO CORRIENTE. -

El rubro de pasivo no corriente a diciembre 31 de 2017 y 2016 está conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US$	
		31/12/2017	31/12/2016
Otras cuentas por pagar relacionadas	a)		
César Efrén Delgado Panchana		124.918	79.935
Otras cuentas por pagar			
Cuentas por pagar SRI	b)	11.376	17.291
TOTAL		**136.294**	**97.227**

16. PASIVO NO CORRIENTE. – (Continuación)

a) Comprenden valores por cancelar a accionista, utilizados para financiar la adquisición de inventarios y para capital de trabajo, dichos valores no generan intereses.

b) Comprenden valores de provisiones por cancelar al Servicio de Rentas Internas de las diferencias determinadas por la administración tributaria, por lo cual se le otorgo a la compañía facilidades de pago.

17. CAPITAL SOCIAL. -

Constituye el monto total del capital de la compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2017 y 2016 está conformado por 800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US$ 1 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Delgado Panchana César Efrén	Ecuador	98,99	792
Delgado Pinargote Eliana Gabriela	Ecuador	0,50	4
Delgado Pinargote César Maximino	Ecuador	0,50	4
TOTAL		**100,00**	**800**

18. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES. –

Representa a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. El mismo que se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
César Efrén Delgado Panchana	142.927	142.927
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**142.927**	**142.927**

19. RESERVA LEGAL. –

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

La compañía no provisionó el 10% de reserva legal correspondiente al ejercicio económico auditado, debido a que la misma representa el 50% del capital suscrito y pagado.

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de. $44.908.

20. GANANCIAS ACUMULADAS. -

Comprende a los saldos de los resultados de ejercicios económicos de años anteriores y que se encuentran a libre disposición de los accionistas, los mismos que al 31 de diciembre de 2017 y 2016, presentan lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	*VALORES US$*	
	31/12/2017	*31/12/2016*
Saldo al inicio del año	*1.139.197*	*977.956*
Transferencias de ganancias	*242.289*	*203.638*
(-) Ajuste por sustitutivas de imp. Renta		
(-) Ajuste por sustitutivas de Imp. Renta 2011	*-*	*(6.783)*
(-) Ajuste por sustitutivas de Imp. Renta 2012	*-*	*(13.774)*
(-) Ajuste por sustitutivas de Imp. Renta 2013	*-*	*(21.840)*
Saldo al 31 de diciembre de 2017	***1.381.486***	***1.139.197***

21. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES ACUMULADAS. -

La compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, reconoce valores por otros resultados integrales específicamente por pérdidas actuariales esto es: $ (9.118) por desahucio y $ (24.265) por Jubilación patronal, en base al informe de estudio de cálculo actuarial preparado por la empresa Actuaria Consultores Cía. Ltda., en el año 2017.

22. INGRESOS NETOS Y OTROS INGRESOS. -

Los ingresos obtenidos por las ventas de las actividades operacionales de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US$	
		31/12/2017	31/12/2016
Ingresos de actividades ordinarias	**a)**		
Ventas de suspensiòn		702.263	710.878
Ventas de motor		1.859.567	1.807.733
Ventas partes eléctricas		636.847	638.455
Ventas de accesorios		755.083	713.168
Ventas lubricantes / filtros		303.510	297.357
Ventas partes de transmisión		695.148	635.745
Ventas de cauchos varios		13.455	12.256
Ventas partes de frenos y embragues		340.524	324.632
Ventas partes de dirección		375.181	337.883
Ventas pegamentos, masilla y varios		24.395	25.319
Ventas de rulimanes y retenedores		148.814	146.152
Ventas de frenos de aire		3.600	4.263
Ventas grupos general		6.958	15.841
Ventas grupos lujos y accesorios		104.000	124.501
Ventas servicios de mano de obra		-	243
(-) Descuento en ventas		(515.238)	(479.359)
(-) Devolución en ventas		(400.584)	(439.774)
Otros ingresos no operacionales			
Intereses ganados		91.437	15.103
Indemnización terremoto	**b)**	47.425	73.055
Otros ingresos		5.753	1.172
TOTAL		**5.198.138**	**4.964.626**

a) *Ingresos de actividades ordinarias tarifa 0% y tarifa 12%, reconocidos exclusivamente por la facturación de las ventas de accesorios, repuestos y partes de vehículos automotores, además de servicio de mano de obra por mantenimiento y reparación.*

b) *Ingresos recibidos de Seguros Equinoccial S.A., por indemnización de las pérdidas ocasionadas por el terremoto del 16 de abril de 2016.*

23. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES. -

Los costos y gastos originados por las actividades operacionales de la compañía y presentados en el estado de resultado integral al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
Costos y gastos operacionales		
Costos		
Costo suspensión	(432.183)	(434.165)
Costo de parte de motor	(1.099.896)	(1.103.906)
Costo partes eléctricas	(384.247)	(404.260)
Costo accesorios	(469.249)	(450.482)
Costo lubricantes / filtros	(199.644)	(192.815)
Costo partes de transmisión	(419.102)	(388.558)
Costo cauchos varios	(8.640)	(6.788)
Costo partes de frenos	(200.938)	(199.283)
Costo partes de dirección	(219.708)	(204.275)
Costo rulimanes y retenedores	(88.553)	(85.063)
Costo pegamentos masilla, varios	(16.184)	(14.283)
Costo partes de frenos de aire	(2.414)	(1.498)
Costo grupo general	(32)	(2.752)
Costo grupo lujos y accesorios	(75.416)	(92.131)
Total de costos	**(3.616.205)**	**(3.580.258)**
Gastos		
Administración		
Sueldos y salarios	(273.880)	(249.955)
Décimo tercer sueldo	(25.576)	(23.097)
Décimo cuarto sueldo	(15.737)	(15.410)
Aporte patronal, IECE y SECAP	(37.300)	(33.442)
Fondo de reserva	(23.537)	(20.118)
Vacaciones	(13.043)	(7.799)
Horas extras	(32.590)	(25.946)
Otros beneficios e indemnización	(60.442)	(39.403)
Mantenimientos y reparaciones	(134.554)	(73.874)
Transportes	(11.738)	(19.975)
Lubricantes y combustibles	(14.992)	(18.846)
Suministros y materiales	(179.007)	(93.544)
Arriendos	(195.500)	(144.792)
Gastos servicios básicos	(10.838)	(14.656)
Gastos de gestión	(605)	(665)
Gastos de prov. de cuentas incobrables	(26.034)	-
Viajes y movilización	(33.924)	(26.424)
Promociones y publicidad	(14.795)	(5.130)
Depreciación activos fijos	(1.401)	(33.302)
Servicios públicos	(1.956)	(3.177)
Otros servicios	(18.557)	(1.528)
Otros gastos	(48.586)	(972)
Seguros y reaseguros	(7.171)	(48.953)
Impuestos , Contribuciones	(33.786)	
Honorarios profesionales	(43.905)	(13.069)
Gastos por catástrofe	-	(71.347)
Pérdida por siniestro	(38.011)	(6.344)
Total de gastos de administración	**(1.297.466)**	**(991.767)**

23. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES. - (Continuación)

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
Gastos de ventas		
Combustibles	(3.195)	(10)
Notarios y registradores	(20)	-
Otros gastos	(13)	-
Total de gastos de ventas	**(3.228)**	**(10)**
Gastos financieros		
Comisiones por tarjeta de crédito	(55.448)	(53.111)
Otros gastos financieros	(4.807)	(2.521)
Total de gastos financieros	**(60.254)**	**(55.632)**

24. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 22% del impuesto a la renta causado y del impuesto a pagar de la compañía queda establecida en la siguiente conciliación tributaria:

DESCRIPCIÓN	VALORES US$	
	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad contable	**220.985**	**336.958**
Menos:		
15% participación de trabajadores	**33.148**	**50.544**
Otras rentas exentas	47.408	73.055
Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	15.806	12.787
Más:		
Gastos no deducibles	45.131	-
Participación trabajadores atribuibles a ing. exentos	7.111	-
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	**176.865**	**200.572**
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**38.910**	**44.126**
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**38.910**	**44.126**
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	**38.910**	**44.126**
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-	29.630
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	**38.910**	**14.496**

25. REFORMAS TRIBUTARIAS. -

En el Suplemento al Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Decreto Presidencial No. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- *La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US $ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.*
- *La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US $ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US $ 1´000.000,00) de los Estados Unidos de América.*
- *La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US $ 1´000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.*

En el Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- *Efectúense en el artículo 37 la siguiente reforma:*
  a. *Sustituir "22" por "25"; así como "del 25" por "la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales".*
- *Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:*

25. REFORMAS TRIBUTARIAS. - (Continuación)

a) "Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio".

- *Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:*

a) Sustitúyase la frase "cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD $ 5.000,00" por "mil dólares de los Estados Unidos de América (USD $ 1.000,00).

26. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelados en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO