

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 186,858	309,838
Activos financieros mantenidos al vencimiento	6	68,401	-
Cuentas por cobrar clientes	7	199,540	160,922
Otras cuentas por cobrar	8	228,829	305,655
Impuestos por cobrar	9	22,882	25,476
Inventarios	10	975,918	1,031,288
Gastos pagados por anticipado		39,130	-
Total activos corrientes		1,721,558	1,833,179
Activos no corrientes			
Activos fijos, neto	11	35,553	51,182
Total activos		1,757,111	1,884,361
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	12	99,076	2,151
Cuentas por pagar	13	142,961	120,697
Cuentas por pagar relacionadas	14	241,813	241,813
Impuestos por pagar	15	35,627	63,025
Beneficios a empleados	16	33,930	65,076
Total pasivos corrientes		553,407	492,762
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	12	62,401	-
Cuentas por pagar relacionadas	14	224,278	447,726
Beneficios empleados a largo plazo	17	128,325	107,984
Total pasivos		968,411	1,048,472
Patrimonio			
Capital pagado	18	563,756	563,756
Reservas		32,119	32,119
Resultados acumulados		192,825	240,014
Total patrimonio		788,700	835,889
Total pasivo y patrimonio		\$ 1,757,111	\$ 1,884,361


Sr. Saúl Romero
Gerente General


Sra. Jenny Morales
Contadora

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

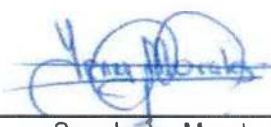
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	20	\$ 2,247,103	\$ 2,598,240
Costo de ventas		(1,367,962)	(1,513,304)
Utilidad bruta		879,141	1,084,936
Gastos Operativos:			
Ventas	21	(452,312)	(422,468)
Administrativos	22	(452,316)	(493,603)
Financieros		(7,248)	(2,134)
Otros ingresos		9,974	10,893
		(901,902)	(907,312)
Utilidad operacional		(22,761)	177,624
Impuesto a la renta corriente	19	(24,428)	(48,397)
(Pérdida) utilidad neta del año		\$ (47,189)	\$ 129,227



Sr. Saúl Romero
Gerente General



Sra. Jenny Morales
Contadora

JURSAPARTS CIA. LTDA.

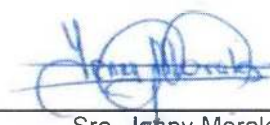
Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reservas		Resultados acumulados		Total
		Legal	Facultativa	Adopción NIFF	Utilidades acumuladas	
Saldo 31 de diciembre de 2014	\$ 563,756	25,559	99	(64,359)	270,618	\$ 795,673
Transferencia a reserva legal	-	6,461	-	-	(6,461)	-
Otros	-	-	-	-	(89,011)	(89,011)
Utilidad neta	-	-	-	-	129,227	129,227
Saldo al 31 de diciembre de 2015	563,756	32,020	99	(64,359)	304,373	835,889
(Pérdida) neta	-	-	-	-	(47,189)	(47,189)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 563,756	32,020	99	(64,359)	257,184	\$ 788,700


 Sr. Saúl Romero
 Gerente General


 Sra. Jenny Morales
 Contadora

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 2,261,539	\$ 2,688,970
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,239,726)	(2,225,867)
Intereses pagados	(7,247)	(2,134)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	14,566	460,969
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Inversiones temporales	(68,401)	-
Compras de activos fijos	(5,023)	(1,511)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(73,424)	(1,511)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	159,326	(23,990)
Cuentas por pagar relacionadas	(223,448)	(409,774)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(64,122)	(433,764)
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	(122,980)	25,694
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	309,838	284,144
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	186,858	309,838
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	(47,189)	129,227
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	20,653	20,388
Provisión para impuesto a la renta	24,428	48,397
Provisión participación trabajadores	-	31,345
Provisión jubilación patronal y desahucio	20,341	12,763
Otros ajustes	52,351	-
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	70,584	242,120
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(62,656)	50,680
Disminución de otras cuentas por cobrar	27,988	40,050
Disminución de inventarios	14,933	151,986
(Disminución) en cuentas por pagar	(5,137)	82
(Disminución) aumento en beneficios sociales	(31,146)	(23,949)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	\$ 14,566	\$ 460,969


 Sr. Saúl Romero
 Gerente General


 Sra. Jenny Morales
 Contadora

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

1. Operaciones

Jursaparts Cia. Ltda., fue constituida en el 6 de septiembre de 2006, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 16 de septiembre de 2006. El objetivo principal de la Compañía es la importación, compra, venta, comercialización, distribución, exportación de repuestos, motores, neumáticos, partes, piezas, lubricantes, aditivos, insumos, herramientas, y en general, todo tipo de accesorios para vehículos y carrocerías; brindar servicios de mantenimiento, reparación, revisión, lavado, lubricación, alineación, balanceo y enllantaje de vehículos y rectificación de motores.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, se describen las más relevantes, que serán de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades	- Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas. - Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	Enero 1, 2017
Sección 4 Estado de Situación Financiera	- Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada. - Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	Enero 1, 2017

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Sección 5 Estado del Resultado Integral	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de "estados financieros separados"	Enero 1, 2017
Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos	- Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable. - Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.	Enero 1, 2017
Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
Sección 29 Impuesto a las Ganancias	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Nuevas definiciones	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: - mercado activo; - familiares cercanos a una persona; - negocio en el extranjero; - pagos mínimos del arrendamiento; y (e) costos de transacción	Enero 1, 2017

La administración de la Compañía, está evaluando el impacto que estas enmiendas pueden tener sobre los estados financieros.

3. Principales políticas de contabilidad.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

Vida útil de propiedades y equipos

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

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 ajustes por impuestos en el futuro.

Beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Ecuador según indica la Sección 28, de la NIIF para PYMES

JURSA PARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

3.2.2. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: efectivo en bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.2.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

3.3. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

3.4. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

3.5. Deterioro del valor de los activos fijos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.6. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.7. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye: provisiones para el pago de décimo tercero y cuarto sueldos, vacaciones, así como la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, el efecto se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda.

Beneficios a empleados de largo plazo

La Compañía mantiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo, estimados usando la tasa de interés determinada por un perito, de acuerdo a lineamientos de la sección 28 de la NIIF para PYMES.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen, mientras que las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales (ORI).

3.8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 19, y está constituida a la tasa del 22%.

3.9. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.12. Reserva legal

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

3.13. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

3.14. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3.15. Resultados acumulados por adopción por primera vez de la NIIF para PYMES

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

por adopción de las NIIF, por primera vez, podrá ser absorbido en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

3.16. Registros contables y moneda funcional

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda funcional del Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo en bancos	186,858	-	309,838	-
Activos financieros mantenidos al vencimiento	68,401	-	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	199,540	-	160,922	-
Otras cuentas por cobrar	228,829	-	305,655	-
Total activos financieros	683,628	-	776,415	-
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras	99,076	62,401	2,151	-
Cuentas comerciales por pagar	142,961	-	120,697	-
Cuentas por pagar relacionadas	241,813	224,278	241,813	447,726
Total pasivos financieros	483,850	286,679	364,661	447,726

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a que son de corto plazo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	2016	2015
Caja	9,633	16,505
Banco Pichincha	115,012	145,229
Banco Pacifico	51,516	97,447
Banco Internacional - Ahorros	10,017	50,558
Banco Internacional	674	93
Produbanco	6	6
	186,858	309,838

Los saldos en bancos, corresponden a los fondos que se mantienen en diversas instituciones financieras locales, los cuales son de disponibilidad inmediata.

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros representan las inversiones que se mantienen en el Banco del Pacífico, los cuales se han colocado a 35 días plazo y generan un rendimiento anual del 4.75 %.

7. Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar estaban conformadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Cuentas por cobrar clientes	226,454	175,925
(-) Provisión para cuentas incobrables	(26,914)	(15,003)
	<u>199,540</u>	<u>160,922</u>

Las cuentas por cobrar incluyen US\$ 92,338 de cuentas por cobrar a partes relacionadas (US\$ 50,038 en el 2015).

Al 31 de diciembre, la antigüedad de la cartera y su relación con las provisiones constituidas, se presenta como sigue:

	2016			2015		
	Saldo	Provisión	Saldo	Saldo	Provisión	Saldo
Corriente	139,451	(7,814)	131,637	108,376	(4,684)	103,692
Vencida:						
Hasta 30 días	33,672	-	33,672	33,889	-	33,889
Hasta 60 días	16,538	-	16,538	12,337	-	12,337
Hasta 90 días	12,648	-	12,648	5,623	-	5,623
Hasta 120 días	4,125	-	4,125	2,850	-	2,850
Hasta 150 días	920	-	920	2,531	-	2,531
Más de 151 días	19,100	(19,100)	-	10,319	(10,319)	-
	<u>226,454</u>	<u>(26,914)</u>	<u>199,540</u>	<u>175,925</u>	<u>(15,003)</u>	<u>160,922</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	(15,003)	(13,328)
Provisiones	(11,911)	(1,675)
Saldo final	<u>(26,914)</u>	<u>(15,003)</u>

Las provisiones para cuentas incobrables se han determinado en base al análisis de las probabilidades de cobro de las cuentas por cobrar.

8. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, estaban conformadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Anticipo a proveedores	134,254	185,379
Cheques posfechados	82,873	111,878
Cheques protestados	10,813	8,344
Otras cuentas por cobrar	889	54
	<u>228,829</u>	<u>305,655</u>

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Impuestos por cobrar

Las cuentas por cobrar por impuestos al 31 de diciembre, estaban conformadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Retenciones en la fuente	13,860	16,718
Anticipo de impuesto a la renta	6,970	8,758
Crédito tributario de IVA	2,052	-
	<u>22,882</u>	<u>25,476</u>

10. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios, estaban formados de la siguiente manera:

	2016	2015
Inventarios de repuestos	1,001,077	1,019,892
Importaciones en tránsito	7,901	11,396
(-) Provisión por deterioro	(33,060)	-
	<u>975,918</u>	<u>1,031,288</u>

La provisión por deterioro constituida en el año 2016, se ha realizado considerando la clasificación que la Administración ha establecido para identificar a sus inventarios de lenta rotación. Al 31 de diciembre de 2016, el valor de los inventarios que fue transferido al costo de ventas asciende a US\$ 1,367,962. (US\$ 1,513,404 en el 2015).

11. Activos fijos

Al 31 de diciembre, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	Costo	2016 Depreciación	Saldo	Costo	2015 Depreciación	Saldo
Muebles, enseres	5,390	(2,108)	3,282	4,802	(1,599)	3,203
Maquinaria	35,170	(19,090)	16,080	32,670	(15,749)	16,921
Equipos de computación	15,920	(11,137)	4,783	14,699	(8,192)	6,507
Vehículos	68,045	(58,057)	9,988	78,643	(55,047)	23,596
Equipo de oficina	2,682	(1,262)	1,420	1,969	(1,014)	955
	<u>127,207</u>	<u>(91,654)</u>	<u>35,553</u>	<u>132,783</u>	<u>(81,601)</u>	<u>51,182</u>

El movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Saldo 2015	Adiciones	Bajas	Saldo 2016
Muebles y enseres	4,802	588	-	5,390
Maquinaria y equipo	32,670	2,500	-	35,170
Equipo de computación	14,699	1,221	-	15,920
Vehículo	78,643	-	(10,598)	68,045
Equipo de oficina	1,969	712	-	2,682
Depreciación	(81,601)	(20,652)	10,598	(91,654)
	<u>51,182</u>	<u>(15,629)</u>	<u>-</u>	<u>35,553</u>

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre, las obligaciones financieras son como sigue:

	Vencimiento	% Interés	2016	2015
Produbanco			-	1,751
Corporación CFC S.A.			-	400
Banco del Pacífico	10/07/2018	9,72%	161,477	-
(-) Porción a largo plazo			(62,401)	-
Porción corriente			99,076	2,151

13. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar, estaban conformadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Proveedores	87,982	52,513
Sueldos por pagar	24,521	37,392
IESS por pagar	10,514	14,356
Otras cuentas por pagar	6,837	6,861
Anticipo de clientes	13,107	9,575
	142,961	120,697

Las cuentas por pagar proveedores incluyen US\$ 3,966 correspondientes a partes relacionadas (US\$ 788 en el 2015).

14. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar relacionadas, representan los valores pendientes de pago por préstamos, las cuales se registran a su costo. Los saldos y las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas son las siguientes:

	2016		2015	
	Cuentas por pagar corto plazo	Cuentas por Pagar a largo plazo	Cuentas por pagar corto plazo	Cuentas por Pagar a largo plazo
Romero Juan	120,906	113,775	120,906	223,338
Romero Saúl	120,907	110,503	120,907	224,388
	241,813	224,278	241,813	447,726

	2016		2015	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
Sueldos y salarios	-	141,240	-	141,240
Arriendos	-	28,320	-	28,320
Compras de inventarios	-	16,394	-	19,108
Venta de inventarios	532,749	-	551,461	-

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes.

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar al 31 de diciembre, son como sigue:

	2016	2015
IVA por pagar	8,217	8,667
Retenciones en la fuente por pagar	2,982	5,961
Impuesto a la renta por pagar	24,428	48,397
	<u>35,627</u>	<u>63,025</u>

16. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre, los beneficios a empleados, estaban formados de la siguiente manera:

	2016	2015
Décimo tercer sueldo	2,284	2,834
Décimo cuarto sueldo	6,250	6,045
Vacaciones	25,396	24,852
Participación utilidades trabajadores	-	31,345
	<u>33,930</u>	<u>65,076</u>

El movimiento de los beneficios a empleados es como sigue:

	Saldo 2015	Adiciones	Pagos	Saldo 2016
Décimo tercer sueldo	2,834	26,996	(27,546)	2,284
Décimo cuarto sueldo	6,045	15,004	(14,799)	6,250
Vacaciones	24,852	16,765	(16,221)	25,396
Participación utilidades trabajadores	31,345	-	(31,345)	-
	<u>65,076</u>	<u>58,765</u>	<u>(89,911)</u>	<u>33,930</u>

17. Beneficios empleados a largo plazo

Los saldos de los beneficios a empleados a largo plazo, son como sigue:

	2016	2015
Provisión jubilación patronal	73,699	61,388
Provisión desahucio	54,626	46,596
	<u>128,325</u>	<u>107,984</u>

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2016	2015
Saldo inicial	61,388	51,851
Costo del servicio	11,572	8,965
Costo financiero	739	572
Saldo final	73,699	61,388

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2016	2015
Saldo inicial	46,596	43,370
Costo del servicio	7,548	3,032
Costo financiero	482	194
Saldo final	54,626	46,596

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

La provisión para jubilación patronal y desahucio considera únicamente aquellos empleados que cumplen más de 10 años de servicio en la compañía.

18. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital pagado asciende 563,756 participaciones de US\$ 1,00 cada una, y sus principales socios y porcentajes de participación son los siguientes:

	%	2016	2015
	participación		
Romero Juan	50%	281,878	281,878
Romero Saúl	50%	281,878	281,878
		563,756	563,756

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

19. Impuesto a la renta corriente

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	2016	2015
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(22,760)	177,625
Deducciones por discapacidad		
Gastos no deducibles	133,797	42,361
Utilidad gravable	111,037	219,986
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	24,428	48,397
Anticipo de impuesto a la renta	23,648	24,257
Liquidación del impuesto a la renta:		
Anticipo pagado (Anticipo pendiente de pago)	(6,929)	39,678
(-) Retenciones en la fuente	(13,860)	(16,718)
Impuesto por pagar	3,639	22,960

a) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2016, la administración de la Compañía no registra el efecto del impuesto diferido que se origina por la diferencia temporal de la jubilación patronal por considerar que dicho efecto no es significativo.

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los tres últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2016. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

JURSA PARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

20. Ventas

Al 31 de diciembre, los ingresos por ventas estaban formados de la siguiente manera:

	2016	2015
Venta de repuestos	2,057,364	2,384,642
Venta de servicios	189,739	213,598
	<u>2,247,103</u>	<u>2,598,240</u>

21. Gastos de venta

Al 31 de diciembre, los gastos de venta estaban formados de la siguiente manera:

	2016	2015
Sueldos y remuneraciones	236,462	232,786
Mantenimiento y reparaciones	1,559	3,453
Comisiones	37,921	65,380
Promoción y publicidad	1,091	2,489
Combustibles	1,052	1,228
Servicios básicos	6,172	7,108
Depreciaciones	16,950	17,770
Otros	151,105	92,254
	<u>452,312</u>	<u>422,468</u>

22. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	241,471	284,341
Honorarios y otros servicios	93,613	51,169
Mantenimiento y reparaciones	842	4,188
Combustibles y lubricantes	7,519	7,397
Seguros y reaseguros	1,824	13,452
Gastos de gestión	-	12,167
Gastos de viaje	-	4,588
Servicios básicos	2,316	2,024
Impuestos y contribuciones	10,535	6,249
Depreciaciones	3,703	2,619
Arriendos	14,160	-
Otros gastos	76,333	74,064
Participación trabajadores	-	31,345
	<u>452,316</u>	<u>493,603</u>

23. Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus

JURSAPARTS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento interno los valores de bancos y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla la prestación del servicio se realiza contra el pago del mismo para la mayoría de los clientes. El resto de los clientes que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se le realiza a cada uno en forma individual. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan hasta en 90 días.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

24. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.
