

AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Auditores Independientes

DICRESA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Audidores y Consultores Asociados Cía. Ltda.

Audidores independientes

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

**A los señores Accionistas de
DICRESA S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DICRESA S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DICRESA S. A. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para calificar la opinión de auditoría

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Guayaquil – Ecuador

Abril 14 de 2017



Auditors y Consultores Asociados Cía. Ltda.

SC-RNAE-2-738

Resolución No SC-ICI-DAI-G-10-108



Daniel Conforme Sánchez

RNC No. 0.5723

DICRESA S. A.
Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2016	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	86,793	46,818
Cuentas por cobrar clientes	5	489,400	398,256
Otras cuentas por cobrar	6	60,894	65,784
Inventarios	7	369,669	302,116
Impuestos corrientes	8	36,506	25,739
Total activos corrientes		1,043,262	838,713
Activos no corrientes:			
Activo fijo, neto	9	1,181,129	1,166,701
Cuentas por Cobrar a largo plazo	10,19	168,748	368,748
Total activos no corrientes		1,349,877	1,535,449
Total activos	US\$	2,393,139	2,374,162

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Iván Jarrín - Gerente General



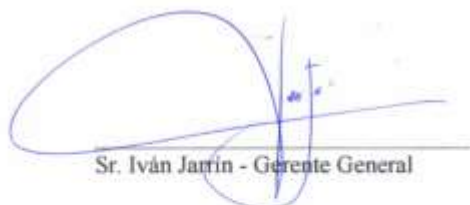
Laura Govea - Contadora General

DICRESA S. A.**Estado de Situación Financiera**

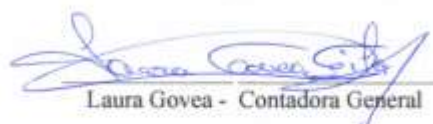
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2016	2015
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores	11	330,294	341,773
Cuentas por pagar	12	208,136	174,543
Pasivos Acumulados	13	14,537	18,945
Porción corriente de OLP	14	52,865	58,018
Total pasivos corrientes		<u>605,832</u>	<u>593,279</u>
 Obligaciones a largo plazo	 14,19	 1,605,458	 1,601,804
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	15	800	800
Reserva legal		4,846	4,846
Utilidades retenidas		173,433	173,433
Utilidades del Ejercicio Actual		2,770	-
Total patrimonio de los accionistas		<u>181,849</u>	<u>179,079</u>
 Total pasivos y patrimonio de los accionistas	 US\$	 <u>2,393,139</u>	 <u>2,374,162</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Iván Jarrín - Gerente General



Laura Govea - Contadora General

DICRESA S. A.

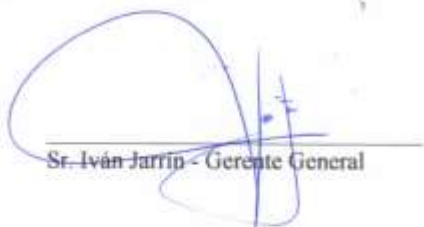
Estado de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ventas Netas		743,923	889,109
Costo de venta		(622,769)	(700,751)
Margen bruto		<u>121,154</u>	<u>188,358</u>
Gastos Operativos:			
Administración	16	(89,253)	(121,483)
Depreciación	9		(20,536)
Ventas	17	(2,374)	(5,607)
Financieros		(9,667)	(12,745)
Total gastos		<u>(101,294)</u>	<u>(160,371)</u>
Resultado del ejercicio antes de participación de Trabajadores e impuesto a la renta		19,860	27,987
Participación de trabajadores		(2,979)	(4,198)
Impuesto a la renta		(14,111)	(18,593)
Utilidad del año	US\$	<u>2,770</u>	<u>5,196</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Iván Jarrín - Gerente General


Laura Govea - Contadora General

DICRESA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2014	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 168,237	US\$ 173,883
Utilidad del año	-	-	5,196	5,196
Saldos a Diciembre 31, 2015	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 173,433	US\$ 179,079
Utilidad del año	-	-	2,770	2,770
Saldos a Diciembre 31, 2016	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 176,203	US\$ 181,849

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

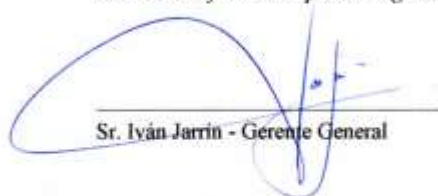

Sr. Iván Jarrin - Gerente General


Laura Govea - Contadora General

Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

	2016	2015
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	684,985	574,955
Pagado a proveedores y trabajadores	(794,538)	(413,368)
Intereses	(9,667)	(12,745)
Impuesto a la renta	(24,878)	(11,733)
Otros egresos, neto	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(144,098)</u>	<u>137,109</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(14,428)</u>	<u>(1,380)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(14,428)</u>	<u>(1,380)</u>
Actividades de Financiamiento:		
Obligaciones a largo plazo	198,501	(151,701)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>198,501</u>	<u>(151,701)</u>
Aumento (disminución) en caja y bancos	39,975	(15,972)
Caja y bancos al inicio del año	<u>46,818</u>	<u>62,790</u>
Caja y bancos al final del año	<u>86,793</u>	<u>46,818</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	2,770	5,196
Depreciaciones	-	20,536
Ajustes de años anteriores		
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas por cobrar	(86,254)	(224,479)
Inventarios	(67,553)	186,264
Cuentas por pagar	21,504	156,106
Otras cuentas por pagar	(10,767)	6,860
Gastos acumulados	<u>(3,798)</u>	<u>(13,374)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(144,098)</u>	<u>137,109</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Iván Jarrin - Gerente General


Laura Govea - Contadora General

DICRESA S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2016 y 2015

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Ecuador el 27 de Diciembre de 1984. Su principal actividad es, entre varias establecidas en su objeto social, la de importar, exportar y distribuir vehículos livianos y pesados, sus partes y accesorios, al mismo tiempo que podrá efectuar su distribución y venta local.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a largo plazo

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Activo fijo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

Vida útil en años	
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos impositivos o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2016, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El impuesto diferido se reconocerá cuando hubieren sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La compañía no reconoció provisión alguna por este concepto.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%.

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen o incurren.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales y el exterior.

5. Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas por cobrar clientes, son originados principalmente por venta de vehículos, tienen plazo de vencimiento entre 30 y 180 días de acuerdo a cada contrato de venta. El total de las cuentas por cobrar no generan interés.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Anticipos a proveedores	6,532	7,759
Impuesto al valor agregado	5,676	11,368
Empleados	1,498	2,274
Depósito judicial	23,717	23,717
Otras cuentas por cobrar	23,471	20,666
	<u>60,894</u>	<u>65,784</u>

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y servicios.

Otras cuentas por cobrar representa el valor del depósito en garantía por la impugnación de los tributos reclamados por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador. Nota 21

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Vehículos	336,804	253,500
Mercadería en tránsito	32,865	32,860
	<u>369,670</u>	<u>302,116</u>

8. Impuestos Corrientes

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por el año 2016 y 2015, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de impuesto	19,860	29,897
Menos participación a trabajadores	(2,979)	(4,198)
Más gastos no deducibles		
Utilidad gravable	16,881	23,789
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	3,714	5,233
Diferencia del impuesto mínimo	10,397	13,360
Menos: Retenciones efectuadas y anticipo	(24,878)	
Crédito tributario de años anteriores	(25,739)	(44,332)
Impuesto a la renta a favor del contribuyente	(36,506)	(25,739)

9. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Terreno	475,691	475,691
Edificios	723,548	723,548
Muebles, enseres y equipos	12,433	12,433
Equipo de computo	25,710	25,710
Maquinaria y Equipo	14,428	
	1,251,810	1,237,382
Menos-Depreciación acumulada	(70,681)	(70,681)
	1,181,129	1,166,701

Un movimiento de las cuentas de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de la siguiente manera:

ANO 2015

Cuentas	Saldos a Diciembre 31 de del 2014	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldos a Diciembre 31 de 2015
Terrenos	475,691	-	-	-	475,691
Edificio	723,221	-	-	-	723,548
Muebles y enseres	12,433	-	-	-	12,433
Equipos de computación	24,330	1,380	-	-	25,710
	1,236,002	1,380	-	-	1,237,382
Depreciación acumulada	(50,145)	(20,536)	-	-	(70,681)
Total	1,185,857	(19,156)	-	-	1,166,701

ANO 2016

Cuentas	Saldos a Diciembre 31 de del 2015	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldos a Diciembre 31 de 2016
Terrenos	475,691	-	-	-	475,691
Edificio	723,548	-	-	-	723,548
Muebles y enseres	12,433	14,428	-	-	26,861
Equipos de computación	25,710	-	-	-	25,710
	1,237,382	14,428	-	-	1,251,810
Depreciación acumulada	(70,681)	-	-	-	(70,681)
Total	1,166,701	14,428	-	-	1,181,129

10. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Cuentas por cobrar a largo plazo están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
SEMX S. A. C. – Perú	346,786	346,786
Dicresa S. A. C. Perú	221,962	221,962
Provisión para cuentas incobrables	(400,000)	(200,000)
	<u>168,748</u>	<u>368,748</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, cuentas por cobrar a SEMX S. A. C. del Perú, corresponden a la venta de 20 vehículos efectuada en febrero 18 del 2010, originados por la reexportación al Perú de estos vehículos que habían sido adquiridos de la India y que no pudieron ingresar al Ecuador. Estos valores serían recuperados en función de la venta que este cliente realice de estos vehículos. Desde el año 2011 a diciembre 31 del 2014 se han efectuado recuperaciones por 8 vehículos vendidos por el cliente por un total de US\$ 81,356; por el saldo por cobrar de la otras unidades están en proceso de recuperación con el cliente quien no ha efectuado abonos desde el año 2014. Por esta deuda existe una provisión realizada en años anteriores por un total de US\$ 200,000.

Actualmente se están realizando las gestiones de cobro para la recuperación de estos valores

Cuentas por cobrar a Dicresa S. A. C. Perú, corresponden a préstamos a la relacionada que fueron otorgados a esta Compañía para el inicio y continuidad de sus operaciones, las cuales a diciembre 31 del 2016 han sido suspendidas. Para la recuperación de estos valores la administración de la compañía ha iniciado una indagación previa para presentar una demanda por el delito de estafa y abuso de confianza en contra del apoderado de esta compañía en el Perú. (Nota 21).

Por los valores a cargo de esta relacionada a diciembre 31 del 2016 se ha efectuado una provisión por deterioro de este activo por un total de US\$ 200,000, con cargo al accionista principal, aprobado mediante acta de junta general de accionistas celebrada en diciembre 20 del 2016.

11. Proveedores

31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

12. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Anticipos recibidos de clientes	205,013	172,807
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	711	101
Otras cuentas por pagar	2,412	1,635
	<u>208,136</u>	<u>174,543</u>

13. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Beneficios sociales	5,724	8,912
Participación de trabajadores	8,814	10,033
	<u>14,537</u>	<u>18,945</u>

14. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas de la siguiente manera:

	2016	2015
Banco del Pichincha:		
Obligación bancaria No. 1372259-00 para el pago de la construcción del edificio donde funciona actualmente la Compañía, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2017 e interés del 11.20% anual.	12,865	60,883
First United Bank:		
Obligación bancaria No. 682285086 para adquisición de vehículos procedentes de la India (Nota 9) con vencimientos mensuales hasta agosto del 2018 e interés del 4% anual.	130,000	140,000
Relacionadas, sin plazo de vencimiento ni intereses (Nota 19)	1,515,458	1,258,939
	<u>US\$ 1,658,323</u>	<u>1,659,822</u>
Menos vencimientos corrientes de OLP	<u>52,865</u>	<u>58,018</u>
	<u>US\$ 1,605,458</u>	<u>US 1,601,804</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el terreno por US\$ 475,691 de propiedad de la Compañía y un depósito a plazo de propiedad del accionista están entregados en garantía de las obligaciones con Banco del Pichincha y First United Bank, respectivamente.

15. Patrimonio

Capital Pagado. Al 31 de diciembre del 2016 el capital pagado está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

16. Gastos de Administración

Los gastos de administración fueron de la siguiente manera:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Gastos de personal	US\$	54,331	US\$	67,930
Servicios básicos		5,563		7,664
Honorarios profesionales		2,223		4,162
Mantenimiento y reparaciones		6,882		14,211
Impuestos y contribuciones		5,530		11,306
Pólizas de seguros		8,903		8,665
Otros gastos		<u>5,821</u>		<u>7,355</u>
	US\$	<u>89,253</u>	US\$	<u>121,483</u>

17. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas fueron de la siguiente manera:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Publicidad	US\$	2,375	US\$	5,607
	US\$	<u>2,375</u>	US\$	<u>5,607</u>

18. Situación Tributaria

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos. Las tasas del impuesto a la renta vigentes a partir del año 2011 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

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 del activo total (menos cuentas por cobrar comerciales), 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 casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto pagado.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

19. Saldos con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos con compañías relacionadas se constituyen de la siguiente manera:

	2016	2015
Activos:		
Cuenta por cobrar a largo plazo – Dicresa Perú	US\$ 221,962	US\$ 221,961
Pasivos:		
Cuenta por pagar a largo plazo – Accionista	709,998	992,746
Cuenta por pagar a largo plazo – Indian Motor S. A.	704,286	364,744
Cuenta por pagar a largo plazo:		
Inmob. Jarmon S. A.	95,974	95,974
Cuenta por pagar a largo plazo – Dayana S. A.	5,200	5,475
Resultados:		947,604
Compra de vehiculos a Indian Motor S. A.	94,298	
Venta de vehiculos a Indian Motor S.		

Las transacciones con partes relacionadas no son sujetas de ser comparables en términos y condiciones a otras de igual especie realizadas con terceros, por no existir bases de comparabilidad.

20. Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio

La Compañía no ha efectuado provisiones requeridas por jubilación patronal y desahucio de sus empleados. A diciembre 31 del 2016, la Compañía mantiene en relación de dependencia 7 empleados entre 1 y 24 años.

21. Contingencia

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene los siguientes procesos judiciales:

Con la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador

En agosto 27 del 2012, la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, mediante Oficio No. SENAE-DNI-2012-0900-OF notificó a la Compañía para efectuar un análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras sobre la importación de 20 vehículos realizadas desde el 9 de octubre del 2008 hasta agosto 17 del 2012, a la que la Compañía procedió a la entrega de la información solicitada.

En julio 13 del 2015, mediante comunicación de RECTIFICACION DE TRIBUTOS No. DNI-DR11-RECT-2015-0136 de la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, informa a la Compañía, cuales son los referendos observados basados en el análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras y determina que Dicresa S. A. debe cancelar una diferencia de tributos a favor del fisco en la importación de los 20 vehículos observados.

La diferencia de tributos según la nueva base imponible determinada por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador fue como sigue:

Liquidación de tributos según nueva base imponible
del IVA y diferencias en otros tributos
(ICE, Fodinfá y Advalorem)

US\$ 132,005

Recargos 20% (Depósito de garantía)

26,163

Al 31 de diciembre del 2016, por el recargo del 20% de garantía se ha depositado en los tribunales un total de US\$ 23,717. Nota 6.

El 5 de noviembre del 2015 la Administración de la Compañía presentó la impugnación a la resolución No. DNI-DR11-RECT-2 013-0136.

Actualmente el proceso judicial respectivo se encuentra en recurso de protección.

A la fecha de este informe, la administración de Dicresa S. A. considera que la demanda será desvirtuada en las instancias legales a realizarse.

Indagación Previa por el Delito de Estafa y Abuso de Confianza

Con fecha noviembre 10 del 2016, se ha iniciado una indagación previa para la presentación de una demanda formal en contra del Sr. Carlos Alberto Epifanio Figallo Martínez de nacionalidad peruana, apoderado de la Compañía Distribuidores y Crédito S. A. C. (Perú) por el delito de estafa y abuso de confianza. Con fecha enero 20 del 2017 ha sido notificado el denunciado y con fecha 21 de marzo el denunciado ha hecho un acercamiento con la Fiscalía del Cantón Huaquillas para proponer un Acto Reparatorio y esta por confirmarse si se llega a este acuerdo.

22. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 15 de Marzo del 2017.

23. Evento Subsecuente

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 20 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
