

**NOTAS Y POLÍTICAS SIGNIFICATIVA DE
ITEGMOTORS S.A.**

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Ecuador el 3 de febrero del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero del mismo año con la razón social ITEGMOTORS S.A.

Su objeto principal es el servicio de todo tipo de reparación y mantenimiento automotriz, fabricación, compra, venta, importación, exportación, distribución al por mayor y menor de partes, piezas de repuestos, vehículos y accesorios automotrices.

Las acciones de ITEGMOTORS S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	# de	
		Acciones	%
Molina Zambrano Petita	Ecuador	768	96%
Peñañiel Molina Adriana	Ecuador	8	1%
Peñañiel Molina Cristian	Ecuador	8	1%
Peñañiel Molina Galvin	Ecuador	8	1%
Peñañiel Molina Richard	Ecuador	8	1%
		800	100%

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de ITEGMOTORS S.A., han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10 “Políticas, estimaciones y errores contables”	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17 “Propiedades, planta y equipos”	Opción para utilizar el modelo de revaluación, costo de piezas de sustitución, entre otros.
Sección 18 “Activos intangibles distintos a plusvalía”	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29 “Impuestos a las ganancias”	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35 “Transición a la NIIF para las Pymes”	Se permite usar la sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el dinero en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5 Clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización.

Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

2.6 Inventarios

Se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación. Los inventarios están conformados por materiales, lubricantes y repuestos, utilizados para la venta al por mayor y menor, así como el mantenimiento y reparación de vehículos.

Medición inicial. – los inventarios se miden por su costo, el cual incluye; precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto de realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.7 Propiedad, planta y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y 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 tasas de depreciación anual de la propiedad, planta y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificaciones	5%
Equipos de Computación	33%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.8 Deterioro del valor de los activos

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o de su valor de uso. La administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Obligaciones con instituciones financieras

Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente

a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea superior a doce meses (corriente) y mayores a doce meses (no corriente)

2.10 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Pasivos por beneficios a los empleados

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos

como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.13 Impuestos

Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a la renta corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen cuando, como resultado de las transacciones por prestación de servicios, pueden ser estimados considerando el grado de terminación de la prestación a la fecha del balance y es probable que la empresa reciba beneficios económicos derivados de la transacción; adicionalmente, que el grado de terminación de la transacción, en la fecha del balance, puede ser medido con fiabilidad.

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.17 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.18 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre del 2015.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

3.3 Estimación de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder a la fecha de medición (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

-
- (a) **Provisión por cuentas incobrables.**- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.
- (b) **Impuestos diferidos.** - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.
- (c) **Vidas útiles y valores residuales.** - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.
- (d) **Valor razonable de activos y pasivos.**- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	7,354	2,000
Caja General	5,954	-
Caja Chica	1,400	2,000
Bancos Nacionales:	23,318	23,690
Banco Bolivariano	435	-
Banco Guayaquil	815	734
Banco Pichincha	2,475	10,495
Banco Internacional	8,452	8,057
Banco Pacífico	9,141	2,334
Banco Nacional de Fomento	2,000	2,000
Banco Procredit	-	70
Total efectivo y equivalentes de efectivo	30,672	25,690

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en bancos locales en cuentas de ahorros y cuentas corrientes que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Cientes y otras cuentas por cobrar neto		
Cuentas por cobrar clientes (1)	56,262	77,602
Provisión de cuentas incobrables	(4,961)	(5,607)
Préstamos empleados	3,659	1,762
Anticipo a proveedores	1,089	976
Tarjetas de crédito	653	4,395
Garantías en trámite	-	56
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	56,702	79,184

(1) Corresponden a las facturas pendientes de cobro a los clientes principalmente por concepto de servicios prestados por mantenimiento y reparación de vehículos.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Administración de la Compañía no cree necesario constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cambio en la provisión de cuentas incobrables		
Saldos al 1 de enero	5,607	5,607
Provisión del año	-	-
Baja de provisión de cuenta por cobrar	(646)	-
Total provisión de cuentas incobrables	<u>4,961</u>	<u>5,607</u>

7. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2016</u>	<u>31 de diciembre del 2015</u>
Inventarios		
Motor	128,782	135,241
Tren de rodaje	50,658	52,194
Transmisión o caja de cambios	24,613	23,795
Carrocería	21,644	19,966
Lubricantes	9,727	6,781
Insumos	9,493	9,365
Total inventarios	<u>244,917</u>	<u>247,342</u>

Corresponden principalmente al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de repuestos, suministros y materiales utilizados para la venta por mayor y menor, así como en el mantenimiento y reparación de vehículos de clientes.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Activos por impuestos corrientes (1)		
Crédito tributario impuesto a la renta	926	-
Total de activos por impuestos corrientes	926	-
Pasivos por impuestos corrientes (2)		
Impuesto al valor agregado por pagar	558	3,039
Retención en la fuente de IVA por pagar	2,060	1,993
Retención fuente de I.R. por pagar	2,248	1,665
Provisión de impuestos por pagar	-	3,774
Total pasivos por impuestos corrientes	4,866	10,471
Total de pasivos por impuestos corrientes, neto	(3,940)	(10,471)

(1) Corresponden al registro del crédito tributario de impuesto a la renta que no fue compensada al cierre del período 2016.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por concepto de IVA, retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta pendientes de pago al cierre del período 2016 y 2015.

8.2 Conciliación contable – tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
(Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(30,245)	124,046
Mas partidas de conciliación:		
(Mas) Gastos no deducibles	47,950	917
Utilidad Gravable	17,705	124,963
Impuesto a la renta causado 22%	3,895	27,492
Anticipo del impuesto a la renta del año (impuesto mínimo)	19,384	17,559
Impuesto a la renta del período	19,384	27,492
Crédito tributario a favor de la empresa	(20,310)	(23,718)
(Saldo a favor) por pagar de la empresa	(926)	3,774

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la Compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos no deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016 la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 19.384, sin embargo, el impuesto a la renta causado en dicho año fue por US\$ 3.334. Consecuentemente la Compañía registró en los resultados del ejercicio antes mencionado como gasto de impuesto a la renta US\$ 19.384 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias; sin embargo, son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013, 2014 y 2015.

8.3 Provisión de impuesto a la renta

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Saldo inicial	3,774	-
provisión del período	19,384	27,492
Pagos	(3,774)	-
Retenciones en la fuente	(20,310)	(23,718)
Saldo final	(926)	3,774

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015	Tasa anual de depreciación %
Propiedad, planta y equipos			
Edificios	80,868	50,000	5.00%
Maquinarias y equipos	64,394	48,484	10.00%
Vehículos	32,199	34,749	20.00%
Equipos de computación	23,352	24,935	33.33%
Terrenos	854,961	854,961	
	1,055,774	1,013,129	
(Menos) Depreciación acumulada	(80,768)	(73,337)	
Total propiedad, planta y equipos	975,006	939,792	

Los movimientos del costo, así como de la depreciación acumulada, fueron como sigue:

Costo:	2016	2015
Saldos al 1 de enero	1,013,129	561,572
Adiciones, netas	49,327	451,557
Bajas	(6,682)	-
Saldo final	1,055,774	1,013,129
Depreciación Acumulada:	2016	2015
Saldos al 1 de enero	(73,337)	(55,102)
Gasto del año	(14,118)	(18,235)
Bajas	6,687	-
Saldo final	(80,768)	(73,337)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco Pichincha	205,501	257,707
Banco Internacional	42,610	18,348
Banco Guayaquil	36,981	-
Banco Bolivariano	16,800	19,337
	301,892	295,392
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	169,872	205,532
Total obligaciones con instituciones financieras C/P	132,020	89,860

Corresponden a préstamos otorgados por diversas instituciones financieras, siendo el destino de los fondos fortalecer el capital de trabajo y la adquisición de activos:

A continuación, se detallan los préstamos, la tasa de interés que devengan y sus vencimientos.

Banco Pichincha

Préstamo por US\$ 280.000 a una tasa de interés del 9.76% anual, a 60 meses plazo con vencimiento el 12 de mayo del 2020. El saldo del capital al 31 de diciembre del 2016 asciende a US\$ 205.501.

Banco Guayaquil

Préstamo por US\$ 40.000 a una tasa de interés del 9.76% anual, a 24 meses plazo con vencimiento el 23 de octubre del 2018. El saldo del capital al 31 de diciembre del 2016 asciende a US\$ 36.981.

Banco Bolivariano

Préstamo por US\$ 20.000 a una tasa de interés del 9.63% anual, a 12 meses plazo con vencimiento el 06 de octubre del 2017. El saldo del capital al 31 de diciembre del 2016 asciende a US\$ 16.800.

Banco Internacional

Préstamo por US\$ 15.000 a una tasa de interés del 9.76% anual, a 12 meses plazo con vencimiento el 09 de noviembre del 2017. El saldo del capital al 31 de diciembre del 2016 asciende a US\$ 13.805.

Préstamo por US\$ 15.000 a una tasa de interés del 9.76% anual, a 12 meses plazo con vencimiento el 09 de noviembre del 2017. El saldo del capital al 31 de diciembre del 2016 asciende a US\$ 13.805.

Préstamo por US\$ 15.000 a una tasa de interés del 9.76% anual, a 12 meses plazo con vencimiento el 16 de diciembre del 2017. El saldo del capital al 31 de diciembre del 2016 asciende a US\$ 15.000.

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Proveedores y otras cuentas por pagar		
Proveedores (1)	133,781	101,872
Anticipo de clientes	6,509	6,679
Provisión inventario repuestos	155	-
Sobregiro contable	27,080	18,716
Total proveedores y otras cuentas por pagar	167,525	127,267

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales, los cuales no devengan intereses y tienen vencimiento promedio en 45 días.

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Pasivos corrientes por beneficio a empleados		
Vacaciones	19,044	9,790
Décimo tercer sueldo	2,986	2,670
Fondo de reserva	3,143	2,626
Décimo cuarto sueldo	17,807	18,306
Aporte patronal y personal	7,739	7,817
Préstamos quirografarios	3,586	5,180
Participación de trabajadores por pagar	24	21,890
Total pasivos corrientes por beneficio a empleados (1)	54,329	68,279

(1) Al 31 de diciembre del 2016, los pasivos acumulados corresponden a las provisiones de remuneraciones adicionales del personal que labora en la Compañía.

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Cuentas por pagar accionistas		
Dividendos y participaciones por pagar	6,467	1,000
Cuentas por pagar accionistas (1)	49,935	39,145
Total cuentas por pagar accionistas	56,402	40,145

(1) Corresponden a los préstamos realizados a los Accionistas en períodos anteriores los cuales no generan intereses y serán liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía.

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Pasivos no corrientes por beneficio a empleados L/P		
Jubilación Patronal	57,444	32,986
Desahucio	32,913	20,265
Total pasivos no corrientes por beneficios a empleados L/P	90,357	53,251

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de La jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene registrada una provisión por estos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

Los movimientos de la jubilación patronal y desahucio, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2016
	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldos al inicio del periodo	32,986	20,265
(+)Costo laboral por servicios actuariales	24,458	12,648
Saldos al final del periodo	57,444	32,913

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una.

16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan aportes para futuras capitalizaciones realizadas por los accionistas en períodos anteriores que ascienden a US\$ 271.808 los cuales están pendientes de ser capitalizados y que se encuentran debidamente soportados.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 ascienden a US\$ 358.341 y US\$ 422.970 respectivamente.

19. INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de	31 de
	diciembre 2016	diciembre 2015
Ingresos en actividades ordinarias		
Venta de repuestos	1,186,050	1,408,202
Mano de obra	784,608	636,436
Trabajos a terceros	-	195,207
Total ingresos en actividades ordinarias	1,970,658	2,239,845

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía generó ingresos principalmente por la venta de repuestos, suministros y materiales automotrices, así como la mano de obra en el mantenimiento y reparación de vehículos.

20. COSTO DE VENTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de	31 de
	diciembre del	diciembre del
	2016	2015
Costos de venta		
Costos de repuestos	813,988	934,544
Costos de mano de obra	658,118	655,747
Costos de trabajos a terceros	129,557	147,989
Total costos de venta	1,601,663	1,738,280

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponden principalmente por los costos de repuestos, suministros y materiales automotrices, así como el pago de la mano de obra en el mantenimiento y reparación de vehículos.

21. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de	31 de
	diciembre del	diciembre del
	2016	2015
Gastos operacionales		
Mantenimiento y reparaciones	78,135	95,423
Servicios básicos	29,979	30,126
Gastos por impuestos y contribuciones	12,105	9,759
Insumos y materiales	59,642	54,740
Arrendos	60,559	53,898
Jubilación patronal y desahucio	42,010	-
Depreciación	14,118	18,235
Otro gastos	21,332	6,898
Gastos por otros servicios	20,149	28,093
Total gastos operacionales	338,029	297,172
Gastos financieros		
Servicios bancarios	64,814	61,874
Total gastos financieros	64,814	61,874
Total gastos operacionales y financieros	402,843	359,046

Corresponden a los gastos operacionales y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el período 2016 y 2015, respectivamente.

22. CONTIGENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingentes: o, requieran su revelación.

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas

estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.00

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración en marzo del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (09 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.