

# EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Estados Financieros por los Años Terminados  
Al 31 de Diciembre de 2016, 2015  
E Informe del Auditor Independiente

## INDICE:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.

## Abreviaturas usadas:

Compañía	-	<b>EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.</b>
US \$	-	Dólares Estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la Renta



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Junta de Directores de  
**EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.**

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos de EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA., han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad, con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor* en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados Financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre los saldos de los estados financieros del año 2015, ya que esta fue nuestra primera auditoría a los Estados Financieros de la EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA., el alcance de nuestras pruebas se concentró en los saldos que terminan al 31 de diciembre de 2016 y los movimientos del mismo año.

### Responsabilidad de la Dirección y de los responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

3. La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

*ime*



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Responsable de la Junta de Directores de la Compañía es responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

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

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

4. Nuestro Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

#### **Apéndice al Informe de los Auditores Independientes**

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

*ime*



- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

*M.A.E. Auditores Cía. Ltda.*

Octubre 10, 2017  
RNAE No. 740  
Quito, Ecuador

*Iván Maldonado*  
Iván Maldonado

**EXPONAUTOPARTS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Ai 31 de Diciembre de 2016 - 2015**

NOTAS	ACTIVOS	NOTAS	2016	2015	NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO	2016	2015
			(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)			(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Section 11.5	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Section 4.2(a)	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	31,372	14,201	8	Cuentas y Documentos por pagar	250,326	469,730
Section 11.5	Otras Cuentas por Cobrar	5	250	600	9	Obligaciones con Instituciones Financieras	-	21,650
Section 26.4	Impuestos anticipados	6	136,507	27,687	10	Obligaciones Fiscales	25,668	30,353
	<b>Total Activo Corriente</b>		<b>170,129</b>	<b>42,579</b>		Obligaciones Laborales	32,677	28,736
						<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>318,681</b>	<b>550,268</b>
						<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Section 17	Propiedades Planta y Equipo	7	967,220	984,363	11	Prestamos Socios	287,367	187,504
	<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>967,220</b>	<b>984,363</b>	12	Provisiones Laborales	11,905	17,235
						<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>299,291</b>	<b>205,039</b>
						<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>617,982</b>	<b>755,307</b>
						<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
					13	Capital Social	4,076	4,076
						Reservas	17,073	17,073
					14	Resultados Acumulados	444,191	214,558
						Resultado del Ejercicio	45,974	35,918
						<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>419,365</b>	<b>271,635</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,037,349</b>	<b>1,026,942</b>		<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,037,349</b>	<b>1,026,942</b>

  
**ESPINOSA CAZAF GUINCARLO**  
 Gerente General

  
**RICARDO RICHARD SALAZAR ARIUANA**  
 Contador General

Ver notas a los Estados Financieros

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 Al 31 de diciembre de 2016

NIF pyms	INGRESOS	NOTAS	2016 (en U.S. dólares)	2015
Sección 5.5(a)	INGRESOS	15	1.674.158	1.813.540
	<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>1.674.158</b>	<b>1.813.540</b>
Sección 5.11 (a) y (b)	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	16	(1.626.287)	(1.711.398)
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>47.871</b>	<b>102.143</b>
	OTRO RESULTADO			
	Otros Gastos	17	(93.845)	(66.225)
Sección 31.11	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(45.973)</b>	<b>35.917</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 ESPINOSA BALCAZAR GIANCARLO  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 GBLANCO RICHARD SALAZAR TABUADA  
 Contador General

Ver notas a los Estados Financieros

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	CAPITAL		RESERVA		RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIAS Y PERDIDAS ACTURIALES		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
	SOCIAL	LEGAL	SOCIAL	LEGAL		ACTURIALES	ACTURIALES		
Saldo a 31 de Diciembre del 2015	4.076	17.073	17.073	214.568	-	-	35.918	271.635	
Resultado del ejercicio	-	-	-	35.918	-	-	(35.918)	-	
Aportes en Numerario	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste NIIF	-	-	-	181.897	11.809	-	-	193.705	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(45.973)	(45.973)	
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>4.076</b>	<b>17.073</b>	<b>17.073</b>	<b>432.383</b>	<b>11.809</b>	<b>(45.973)</b>	<b>419.366</b>		

..... ( en U.S. dólares ) .....

  
 ESPINOSA BALCAZAR GIANCARLO  
 Gerente General

  
 ORLANDO RICHARD SALAZAR TABUADA  
 Contador General

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NIF Pymes	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
Sección 31,12	Recibido de clientes	1.674.507	185.356
	Pagado a proveedores y empleados	(471.060)	255.059
	Otros Ingresos (Gastos), Neto	<u>(866.648)</u>	<u>(358.913)</u>
	Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<b>336.799</b>	<b>81.502</b>
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
	Revalorización de propiedades planta y equipo	(298.269)	697.864
	Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(298.269)</u>	<u>697.864</u>
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
	Cuentas por pagar Relacionadas		-
	Obligaciones Financieras	(21.450)	209.254
	Gastos financieros	-	(933.934)
	Otros Gastos	-	(66.225)
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(21.450)</u>	<u>(790.906)</u>
	Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	17.081	(11.540)
	Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	14.292	25.832
	Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><b>31.372</b></u>	<u><b>14.292</b></u>

(Continúa...)

EXPOAUTOPARTS CIA LTDA  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NIF Pymes	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
Sección 31.12	<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>(45.973)</b>	<b>35.918</b>
	<b>Ajustes por:</b>		
	Depreciación de propiedades, planta y equipo	339.229	149.005
	Otros Pagos Operacionales	-	-
		<u>293.255</u>	<u>184.923</u>
	<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
	(Aumento) disminución en Cuentas por cobrar		(600)
	(Aumento) disminución en Otras Cuentas por Cobrar	350	1.033
	(Aumento) disminución Activos por impuestos corrientes		34.200
	(Aumento) disminución en Depreciación	293.998	-
	Aumento (disminución) en Impuestos Corrientes	(110.820)	-
	Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	(245.321)	209.743
	Aumento (disminución) en Impuestos Corrientes	(4.665)	30.353
	Aumento (disminución) Obligaciones Acumuladas	15.750	9.569
	Aumento (disminución) Otras cuentas por pagar		(358.913)
	Aumento (disminución) Cuentas y Documentos por Pagar	99.583	-
	Aumento (disminución) Provisiones Laborales	(5.330)	(28.807)
	<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>336.800</b></u>	<u><b>81.502</b></u>

Ver notas a los Estados Financieros

  
 ESPINOSA BALCAZAR GIANCARLO  
 Gerente General

  
 ORLANDO RICHARD SALAZAR TABUADA  
 Contador General

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

**Moneda 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.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.** - El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**Activos Financieros.** - EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA. Clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **Medición Inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Cuentas por pagar proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios.

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

**Propiedad, Planta y Equipo** - Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar:

- 1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo) y;
- 2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo 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 depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del Propiedades y equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados. Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**La vida útil en nuestros activos será la siguiente:**

Muebles y enseres 10 años.

Equipos de Oficina 10 años.

Equipos de Computación 3 años.

Instalaciones 20 años.

**Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.**

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades y equipo) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto

que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

**Impuesto a la Renta.** - El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce directamente en el patrimonio.

**Provisiones Corrientes.** - Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales a empleados se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **Beneficios a empleados**

##### **a) Beneficios de corto plazo**

Se registra en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponde principalmente a:

(i) Participación de los empleados en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimo tercero y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### **b) Beneficios de largo plazo**

###### **Provisiones de jubilación patronal y desahucio**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) 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 a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, 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 periodo en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

**Capital Social.** - El capital social está representado por participaciones ordinarias.

Los dividendos sobre las participaciones se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

**Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

**Reconocimiento de Gastos** - Los gastos se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

**Provisión para Jubilación** - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	TITULO	Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta	Enero del 2016
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Enero del 2018
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	Enero del 2016
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	Enero del 2016
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades	Enero del 2016
NIIF 14	IFRS 14 Medición del Valor Razonable	Enero del 2016
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes susti. A NIC 11, 18.	Enero del 2018
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos, Sustituirá a NIC 17 si también aplica NIIF 15	Enero del 2018
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros	Enero del 2016
NIC 16	IAS 16 Propiedades, Planta y equipo	Enero del 2016
NIC 19	IAS 19 Beneficios a Empleados	Enero del 2016
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	Enero del 2016
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero del 2016
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	Enero del 2016
NIC 38	IAS 38 Activos Intangibles	Enero del 2016
NIC 39	IAS 39 Instrumento Financieros, reconocimiento y medición aplica con NIIF 9	Enero del 2018
NIC 41	IAS 41 Agricultura	Enero del 2016

### Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo, en razón a que el Grupo no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

### ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de Activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho

activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.
- 3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración** - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

#### 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Banco de Machala cta. ahorros	11	-
Banco de Guayaquil cta. cte.	29,114	-
Banco Machala cta. cte.	326	14,291
Banco Pichincha cta. cte.	1,921	-
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>31,372</b>	<b>14,291</b>

**Bancos** – Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre.

#### 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Cuentas por Cobrar Empleados	250	600
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>250</b>	<b>600</b>

## 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Crédito tributario IVA compras locales	1	4.861
Retenciones en la fuente IR recibidas	-	5.239
Credito Tributario IR años anteriores	31.226	17.588
Crédito Tributario para el próximo mes	13.510	-
Crédito Tributario para el próximo mes	93.772	-
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>138.507</b>	<b>27.687</b>

## 7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Clasificación:		
<b><u>No Depreciable</u></b>		
Software	21,020	-
<b><u>Depreciable</u></b>		
Edificio	126,200	109,300
Muebles y Enseres	11,303	6,941
Equipo de Computo	14,422	13,370
Vehiculos	1,768,235	1,517,787
Equipos de Rastreo Satelital	2,388	1,762
Equipo de oficina	5,718	1,856
<b>Total Costo Activo Fijo</b>	<b>1,949,285</b>	<b>1,651,016</b>
- Depreciación Acumulada	(1,082,065)	(666,653)
<b>Total Depreciación acumulada</b>	<b>(1,082,065)</b>	<b>(666,653)</b>
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>867,220</b>	<b>984,363</b>

## 8- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de los movimientos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
Proveedores Locales	175,435	384,838
Contribuciones Aeropuerto Quito	84,891	84,891
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>260,326</b>	<b>469,730</b>

**Proveedores Locales** – Representa el saldo al 31 de diciembre de las cuentas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios.

**Contribuciones Aeropuerto Quito**- Representan los valores por cancelar a la administración aeroportuaria en concepto de permisos de trabajo.

## 9.- OBLIGACIONES FISCALES

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	2016	2015
	(en U.S dólares)	
IVA Ventas	1	14.836
IVA Retenido Proveedores	-	746
Retenciones en la fuente proveedores	-	537
Impuestos por pagar	25.687	14.234
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>25.688</b>	<b>30.353</b>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

.....Diciembre 31.....  
**2016**  
**Conciliación Tributaria**  
**Contable del impuesto a la renta corrien (en U.S. dólares )**

Perdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(45.973)
15% Participación trabajadores	-
Gastos no deducibles	28.216
<b>Perdida Sujeta a Amortizacion</b>	<b>(17.757)</b>
Impuesto a la renta causado	-
Anticipo 1% que nos retuvieron	(15.365)
Saldo anticipo pendiente de pago	15.365
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(31.226)
Creditos años anteriores	(13.510)
<b>Impuesto a renta por pagar</b>	<b>(29.370)</b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2016) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (12% para el año 2016).
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existe un saldo por amortizar de pérdidas tributarias
- (3) 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 deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 15.365.

**Aspectos Tributarios**

**Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, se utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% respectivamente.

### **Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

Con fecha noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

### **10- OBLIGACIONES LABORALES**

Un resumen de obligaciones Laborales es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Aportes IESS por pagar	3.592	3.252
Prestamos IESS empleados	442	423
Fondos de Reserva	377	-
Sueldos y Salarios por pagar	-	6.905
Decimo tercer sueldo por pagar	1.367	2.372
Decimo cuarto sueldo por pagar	7.439	4.230
Vacaciones por pagar	17.932	11.554
Participación trabajadores del ejercicio	1.529	-
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>32.677</b>	<b>28.736</b>

### **11.- PRESTAMOS SOCIOS**

Un resumen de préstamos con socios es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Prestamos socios	287.387	187.804
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>287.387</b>	<b>187.804</b>

## 12.- PROVISIONES LABORALES

Un resumen de Provisiones Laborales es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Jubilacion largo plazo	7,369	11,385
Desahucio	4,536	5,851
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>11,905</b>	<b>17,235</b>

## 13.- CAPITAL SOCIAL

Un detalle de la conformación del Patrimonio de la empresa es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Carlos Alberto Espinosa Balcazar	2,038	2,038
Giancarlo Espinosa Balcazar	2,038	2,038
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>4,076</b>	<b>4,076</b>

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de \$ 101900 participaciones con un valor nominal de 0.04.

## 14.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un detalle de otros resultados integrales de la empresa es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Ganancias acumuladas	432,383	214,568
Ganancias y Pérdidas Actuariales Jubilación Patronal	7,508	-
Ganancias y Pérdidas Actuariales Desahucio	4,301	-
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>444,191</b>	<b>214,568</b>

## 15.- VENTAS NETAS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>.... Diciembre 31 ....</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S dólares)</u>	
Ventas - Alquiler de vehículos 12%	981,377	1,297,322.64
Ventas Tarifa 0%	686	220,267.50
Otros ingresos varios	154,405	77,866.92
Seguro Vehículo	213,744	99,070.96
Kilometros extras	148,374	58,163.40
Asiento de Bebe	1,220	644.99
GPS	13,613	9,184.51
Conductor Adicional	3,388	2,149.26
Reparacion Vehiculos Clientes	58,306	15,389.84
Tasa Aeropuerto	46,369	26,311.12
Gasolina Reembolso	8,453	3,275.38
Drop otro lugar	15,331	6,184.90
Multas infraccion de transito	12,357	1,636.00
Gasto Administrativos Clientes	3,611	-
Dia Lucro Cesante	9,923	-
Ganancia en Venta de Vehiculos	3,000	-
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>1,674,158</b>	<b>1,813,540</b>

## 16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de Administración y ventas de la Compañía es como sigue:

Composición de los saldos

.... Diciembre 31 ....  
2016                      2015  
(en U.S dólares)

Sueldos, salarios y demás remuneraciones	132,644	133,186
Aportes a la seguridad social	-	22,588
Fondos de Reserva	9,295	6,318
Capacitación & desarrollo del personal	1,895	2,630
Décimo tercer sueldo	15,436	15,939
Décimo cuarto sueldo	11,673	11,053
Vacaciones	7,718	7,902
Comisiones y bonos	248,784	470,405
Movilización	36,168	11,185
Alimentación	26,327	23,492
Horas Extras	45,804	55,412
Jubilación Patronal	3,492	11,385
Desahucio	2,986	5,851
Uniformes del personal Agencias	35	109
Aporte patronal less empleador	22,558	-
Servicio mantenimiento y repuestos para vehículos	138,856	128,352
Chevystar vehículos	-	10,848
Servicio de transporte	-	1,265
Combustibles	12,600	11,362
Matricula vehículos	32,976	52,209
Arriendo oficina Aeropuerto Quito	43,374	32,026
Arriendo oficina Shyris Quito	36,625	36,398
Arriendo oficina Guayaquil	44,795	33,736
Arriendo oficina Cuenca	18,762	8,047
Mantenimiento y reparaciones oficinas	271	6,895
Seguros y reaseguros	51,732	47,891
Franquicia	123,201	36,943
Servicio de vigilancia	2,640	1,499
Luz electrica y agua potable	4,760	8,179
Mantenimiento y reparaciones equipos de oficina	9,690	6,138
Publicidad y propaganda	11,336	22,789
Suscripciones y afiliaciones	-	2,553
Honorarios Profesionales	27,248	14,086
Suministros y materiales de oficina	17,640	12,055
Internet	3,832	2,252
Comos y courier	945	682
Suministros de aseo, limpieza y cafetería	3,005	1,053
Capacitación y entrenamiento	-	320
Uniformes de trabajo	7,893	2,418
Impuestos, contribuciones y otros	742	13,500
Intereses por mora	68	1,044
Intereses por financiamientos	14,671	3,256
Multas y atrasos	22	7,081
Gastos de viaje	12,435	6,586
Gastos de gestion	1,185	2,196
Telefonia Celular	8,329	3,176
Telefonia convencional	-	490
Otros gastos varios	26,702	31,294
Depreciacion de activos fijos	339,229	298,416
Gastos Botiquin	2,456	516
Pérdida en baja de Activos Fijos	3,425	53,938
Peajes y parqueaderos	2,910	832
Multas Agencia Nacional de Transito	35,708	22,850
Servicio Lavado Uniformes	2,958	2,481
Alimentacion oficina	13,835	1,548
Alquiler inmuebles	348	4,405
Perdida en Ventas de Activos Fijos	4,247	-
IVA Costo o Gasto	19	-
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>1,626,287</b>	<b>1,711,073</b>

## 17. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los Gastos Financieros de la Compañía es como sigue

<u>Composición de los saldos</u>	.... Diciembre 31 ....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S dólares)	
Intereses y comisiones bancarias	6.404	411
Comisiones tarjetas de crédito	60.098	58.988
Gastos no deducibles	27.343	6.827
<b>Total al 31 de diciembre 2016- 2015</b>	<b>93.845</b>	<b>66.225</b>

## 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (octubre 10 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---

  
Espinosa Balcázar Giancarlo  
Representante Legal

---

  
Orlando Richard Salazar Tabuada  
Contador General