



CEDCAYA CIA. LTDA.

**Compañía Ecuatoriana de
Capacitación, Auditoría y Asesoría**

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2017

IMANEUMAGIC CIA. LTDA.

Quito, abril del 2018



CEDCAYA CIA. LTDA.

**Compañía Ecuatoriana de
Capacitación, Auditoría y Asesoría**

IMANEUMAGIC CIA. LTDA.

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de
IMANEUMAGIC CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **IMANEUMAGIC CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa **IMANEUMAGIC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría-NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 1, que describe una incertidumbre en el control interno de la Compañía, por cuanto los procedimientos y políticas son verbales y basados en la costumbre y hábitos



de los empleados y ejecutivos; se requiere la elaboración de manuales de organización para la compañía, en el que se describa una información detallada, ordenada, sistemática e integral, que contenga todas las instrucciones y responsabilidades sobre políticas, funciones, sistemas, procedimientos y controles internos de las distintas operaciones o actividades que se realizan en **IMANEUMAGIC CIA. LTDA.** Nuestra opinión no contiene salvedad en relación con este asunto.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades 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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto de grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo I número de página 4. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.



CEDCAYA CIA. LTDA.

**Compañía Ecuatoriana de
Capacitación, Auditoría y Asesoría**

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos el Informe del auditor, con pronunciamiento sobre el cumplimiento tributario de la empresa **IMANEUMAGIC CIA. LTDA.**, con el propósito de dar cumplimiento a la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre del 2015 y sus reformas, emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Abril, 18 de 2018

CEDCAYA CIA. LTDA.

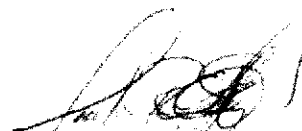
Registro en la Superintendencia

de Compañías SC-RNAE-785

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN,

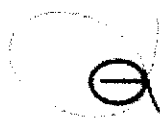
AUDITORIA Y ASESORIA "CEDACAYA CIA. LTDA."

Quito-Ecuador



MCA Félix Álvarez
Gerente General

RUC Firma de Auditoría: 1792265274001



Anexo I de nuestro informe de auditoría

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.



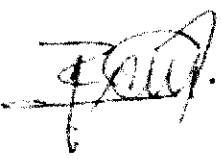
A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Imaneumagic Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	NOTAS	2017	2016	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2	217.777	210.720	7.057
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	413.231	686.921	-273.690
Deterioro de Cuentas Incobrables		-27.676	-21.786	-5.890
Inventarios		720.784	476.737	244.047
Deterioro de Inventarios		-9.887	-6.363	-3.525
Anticipos Varios		-	-	-
Activos por impuestos corrientes	5	16.300	16.627	-327
Total Activo Corriente		1.330.527	1.362.856	-32.328
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo	4	101.631	74.854	26.777
(-) Depreciación Acumulada		-49.653	-44.892	-4.761
Activo Por Impuestos Diferidos		6.672	5.896	775
Total Activo No Corriente		58.650	35.858	22.791
TOTAL DE ACTIVOS		1.389.177	1.398.714	-9.537
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Proveedores	6	1.191.234	1.212.033	-20.799
Otras Cuentas por Pagar		72.295	86.141	-13.846
Anticipo de Clientes		2.760	3.079	-320
Provisiones Varias	7	4.221	3.586	634
Obligaciones con empleados e impuesto corriente	8	27.002	13.281	13.721
Total Pasivo Corriente		1.297.512	1.318.120	-20.609
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Financieras Largo Plazo		-	-	-
Beneficios Empleados Largo Plazo	9	50.960	58.559	-7.599
Total Pasivo No Corriente		50.960	58.559	-7.599
TOTAL PASIVOS		1.348.472	1.376.680	-28.208
PATRIMONIO				
Capital Social	10	30.821	30.821	-
Reserva Legal		3.203	2.269	934
Resultados Acum. Implementacion NIIF		-14.139	-14.139	-
Utilidades Ejercicios Anteriores		3.084	8.779	-5.695
Utilidad del Ejercicio 2016		-	-5.695	5.695
Utilidad del Ejercicio 2017		17.737	-	17.737
Otros Resultados Integrales		-	-	-
TOTAL PATRIMONIO		40.705	22.034	18.671
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.389.177	1.398.714	-9.537

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Rodolfo Ayala M.
C. C: 1707754527
Representante Legal


Sr. Byron Felicita LL.
RUC No. 1707372163001
Contador General

"Imaneumagic Cía. Ltda. "
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PERIODOS: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2017	2016	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos de Actividades Ordinarias:				
Ventas Netas	11	1.691.820	1.714.321	-22.501
TOTAL INGRESOS		1.691.820	1.714.321	-22.501
COSTO DE VENTA		1.365.125	1.455.667	-90.542
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		326.695	258.654	68.041
GASTOS OPERACIONALES	12			
Gastos Administrativos y Ventas		291.331	265.305	26.026
Gastos Financieros		3.660	2.903	756
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		294.990	268.208	26.782
UTILIDAD OPERACIONAL		31.705	-9.554	41.259
OTROS INGRESOS		13.193	16.703	-3.511
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR		44.897,16	7.149	41.259
15% Participación Trabajadores		6.735	1.072	5.662
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR		38.163	6.077	35.596
Impuesto a la renta causado		20.267	12.209	8.059
Reserva Legal		934	-	
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		16.962	-6.132	27.538
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Utilidad / Pérdida Cálculos Actuariales		775	437	339
Utilidad Neta en Actividades Ordinarias y Resultado		<u>17.737</u>	<u>-5.695</u>	
Integral del Ejercicio				

****LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Ing. Rodolfo Ayala M.
C. C: 1707754527
Representante Legal

Sr. Byron Felicita LL.
RUC No. 1707372163001
Contador General

"Imaneumagic Cía. Ltda. "
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)

NOTA 13

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Cobro a Clientes	1.871.014,25	
Pago a Proveedores	-1.561.209,77	
Pago a Gastos de Operación	-275.971,00	
Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Operación		33.833,48

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Pagos por compra de propiedades planta y equipo	-26.776,79	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		0,00

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	7.056,69
---	----------

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	210.719,97
--	------------

Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>217.776,66</u>
--	-------------------

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

UTILIDAD NETA	17.737,10
----------------------	-----------

Ajuste por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	4.761,00
Provisión para cuentas incobrables	5.890,28
Provisión para jubilación patronal	252,68
Amortizaciones / Deterioro Inventarios	4.953,54
Reserva Legal	933,53
Participación trabajadores	6.734,57
Impuesto a la renta corriente	20.267,37
Reversión Deterioro Inventarios	-9.130,79
Impuesto a la renta diferido	-775,41

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

Variación en cuentas por cobrar comerciales	175.452,00
Variación en anticipo proveedores	-65.364,23
Variación en inventarios	-80.117,44
Variación en cuentas por pagar comerciales	-20.798,55
Variación en anticipos de clientes	-319,68
Variación en beneficios sociales por pagar	-457,92
Variación en impuestos corrientes por pagar	3.161,87
Variación en otros pasivos corrientes	-29.346,44

FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

33.833,48

Ing. Rodolfo Ayala M.
C. C: 1707754527
Representante Legal

Sr. Byron Felicita LL.
RUC No. 1707372163001
Contador General

Imaneumagic Cía. Ltda.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2017

(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS ANTERIORES	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2017	TOTAL
SALDO AL 31-12-2016	30.821,00	2.268,97	-	-	8.779,01	-14.139,45	-5.695,35	-	22.034,18
MAS (MENOS)									-
CAPITAL	-								-
RESERVA LEGAL		933,53							933,53
APORTES FUTURA CAPITALIZ									-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					-5.695,35				-5.695,35
OTROS MOVIMIENTOS									-
UTILIDADES EJERCICIO 2016							5.695,35		5.695,35
UTILIDADES EJERCICIO 2017								17.737,10	17.737,10
SALDO AL 31-12-2017	30.821,00	3.202,50	-	-	3.083,66	-14.139,45	-	17.737,10	40.704,81

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Rodolfo Ayala M.
C. C: 1707754527
Representante Legal

Sr. Byron Felicita LL.
RUC No. 1707372163001
Contador General

"IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS IMANEUMAGIC CÍA. LTDA."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de E.U.A)

INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía "Importadora de Accesorios y Neumáticos Imaneumagic Cía. Ltda.", fue constituida mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, el 04 de julio de 1.997, inscrita el 06 de agosto de 1.997 en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 1925, tomo 128. Su objetivo principal es la fabricación, importación, exportación, comercialización y representación de todo tipo de accesorios y neumáticos para vehículos de cualquier clase.

El domicilio principal de la compañía, se encuentra en la Provincia de Pichincha, Ciudad de Quito, Parroquia: El Batán, Av. de los Naranjos N44-466 y Av. de las Azucenas, Bodegas de Fierro Inmobiliaria, Bodega A1.

BASE DE PRESENTACIÓN

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjunto y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados en base a los costos históricos, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en miles de Dólares de E.U. A., el Dólar de E.U.A., es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros:

a) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Imaneumagic Cía. Ltda., se emiten por requerimientos legales locales de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

b) Hipótesis de negocio en marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

c) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

d) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

e) Instrumentos Financieros

Activos financieros, Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, 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.

Pasivos financieros. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Así mismo, el valor razonable de los instrumentos financieros.

El valor razonable es el precio que recibirá por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndole a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

f) Inventarios.

Se encuentran valuados como sigue:

En Proceso y Terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importación en Tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

g) Propiedades, Planta y Equipo

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y la vida útil en el cálculo de depreciación:

Ítem	Vida Útil en años
Edificios e Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

La Compañía considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación en los bienes adquiridos a partir del ejercicio 2016.

h) Deterioro del valor de los activos no financieros.

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando tasas de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

i) Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

j) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

k) Beneficios Empleados. Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

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

l) Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

m) Provisiones

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

n) Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

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

PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de la Compañía, de 770.525 participaciones de 0,04 USD. cada una, la reserva legal y otras reservas, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos 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 incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por Servicios. Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

p) Costos y Gastos

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

q) Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las PYMES

Sección 3 Presentación de Estados Financieros: Establece requerimientos generales para la presentación de los Estados Financieros, se tomarán estas guías para la determinación de su estructura y requerimientos sobre su contenido. Para nuestro caso se presentará el Estado de Resultados Integral en base a su función, para después en las Notas a los Estados Financieros presentar un desglose por su naturaleza.

Sección 11 Instrumentos Financieros: Tratan del reconocimiento, baja en cuentas, medición e información s revelar de los instrumentos financieros. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

Sección 13 Inventarios: Establece el reconocimiento y medición de los inventarios, la Compañía evaluará al final de cada periodo si los inventarios, se encuentran deteriorados, es decir el importe en libros no es totalmente recuperable y de ser el caso reconocer una pérdida por deterioro de valor.

Sección 28 Beneficios a los Empleados: Comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporcione a los trabajadores, se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultados de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa. La Compañía revelará el importe reconocido en resultados como un gasto por los planes de aportaciones definidas.

- Los costos por los beneficios a los empleados se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- Para los planes de beneficio definido, consiste en pagar un beneficio basados en sueldos futuros y el cumplimiento de algunos requisitos, se asumen los riesgos por perdidas actuariales debido a factores financieros, este monto debe ser el valor actuarial presente de la Obligación por Beneficios Definidos, que representa el valor actual de los pagos futuros esperados

Sección 29 Impuesto a las Ganancias: Reconoce el tratamiento contable del impuesto a las ganancias, incluyendo como tratar las consecuencias fiscales actuales y futuras.

- El impuesto diferido se determina a partir de las diferencias temporarias. Las diferencias temporarias son aquéllas que se producen entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Dichas diferencias pueden ser imponibles o deducibles, si motivan un mayor o un menor pago de impuestos en el futuro.
- La compañía reconocerá activos y pasivos por impuestos diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, basándonos al Decreto Ejecutivo 539, Registro Oficial Suplemento 407 de 31-dic.-2014, última modificación: 28-feb.-2015 que nos habla sobre el tratamiento de los impuestos diferidos y su reconocimiento.

r) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes 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 ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables.

Deterioro de Activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, 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 flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estimaciones de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.- Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionando en la nota 6.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgos de Mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financieros fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden en riesgo de la tasa

de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

Riesgo de Liquidez.- La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

El resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cta. Cte. Banco Pacífico	47.604,79	442,97
Cta. Cte. Banco Guayaquil	148.762,14	182.573,42
Caja - Banco Pichincha	4.562,89	25.703,58
Cta. Cte. Banco Pichincha	13.896,36	1.500,00
Cta. Ahorros Banco Pichincha	2.950,48	500,00
	<u>217.776,66</u>	<u>210.719,97</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad. La cuenta Caja - Banco Pichincha corresponde a la Cuenta Corriente #3033860404 a nombre del Ing. Rodolfo Ayala, representante de la Compañía, la utilización de esta cuenta ha sido mínima hasta finales de año debido al uso de la mayoría de clientes de las cuentas de Ahorro y Corriente en el Banco Pichincha a nombre de la Compañía.

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

El resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Locales (1)	285.629,41	461.081,04
Otras Cuentas por Cobrar (2)	127.601,24	225.839,35
	<u>413.230,65</u>	<u>686.920,39</u>

(1) Representan saldo por cobrar a clientes por las ventas realizadas.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 Otras por Cobrar representa el siguiente detalle:

Empleados	25.084,04
Otros - Nicole Ayala	41.800,00
Anticipo Proveedores	1.030,00
Cheques Devueltos	54.472,82
Garantía Arriendo	1.680,00
Anre	800,00
Transoceánica (Cheques Garantía Contendores)	1.735,35
Otros	999,03
	<u>127.601,24</u>

NOTA 4.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos
Costos			
Saldo al 31 de diciembre del 2014	13.650,56	8.738,02	50.608,88
Adquisiciones	-	-	-
Ventas/Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	13.650,56	8.738,02	50.608,88
Adquisiciones	-	1.856,73	-
Ventas/Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	13.650,56	10.594,75	50.608,88
Adquisiciones	-	-	26.776,79
Ventas/Bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	13.650,56	10.594,75	77.385,67
Depreciación Acumulada			
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-8.562,27	-7.703,71	-20.070,50
Depreciación del Periodo	-1.231,70	-427,92	-2.769,24
Ventas Bajas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-9.793,97	-8.131,63	-22.839,74

Depreciacion del Periodo	-798,42	-558,96	-2.769,24
Ventas Bajas	-		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-10.592,39	-8.690,59	-25.608,98
Depreciacion del Periodo	-653,88	-735,39	-3.371,73
Ventas Bajas	-		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-11.246,27	-9.425,98	-28.980,71
Valor Neto en Libros	2.404,29	1.168,77	48.404,96

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de activos por impuesto es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario (IVA Retenido)	44,27	1.597,54
Crédito Tributario (Impuesto a la Renta)	16.086,38	15.029,40
Anticipo Impuesto a la Renta	168,98	0,00
	<u>16.299,63</u>	<u>16.626,94</u>

NOTA 6.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El resumen de las provisiones es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Nacionales	4.098,94	118.663,35
Proveedores del Exterior	1.187.135,15	1.093.369,29
	<u>1.191.234,09</u>	<u>1.212.032,64</u>

NOTA 7.- PROVISIONES VARIAS

El resumen de las provisiones es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Décimo Tercer Sueldo	650,79	539,58
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	1.000,00	915,00
Provisión Vacaciones	2.560,06	2.131,80
	<u>4.210,85</u>	<u>3.586,38</u>

La Compañía a finales de cada periodo deja provisionando sus gastos para el periodo siguiente en base a Ley de Régimen Tributario Interno en su Artículo 10.- Deducciones.- numeral 14.- Los gastos devengados y pendientes de pago al cierre del ejercicio, exclusivamente identificados con el giro normal del negocio y que estén debidamente respaldados en contratos, facturas o comprobantes de ventas y por disposiciones legales de aplicación obligatoria.

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de las obligaciones con empleados e impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15% Participación Utilidades	6.734,57	1.072,39
22% Impuesto a la Renta	20.267,37	12.208,84
	<u>27.001,94</u>	<u>13.281,23</u>

NOTA 9.- PROVISIONES POR DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL

El detalle de las provisiones por desahucio y jubilación es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Desahucio	15.279,39	18.370,74
Provisión Jubilación Patronal	35.680,84	40.188,63
	<u>50.960,23</u>	<u>58.559,37</u>

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

El detalle de la composición del capital es como sigue:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO 31/12/2016
Ayala Mosquera Rodolfo José	20.554,54
Obando García María Monserrat	10.266,46
Total	30.821,00

NOTA 11.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La principal actividad de la compañía es la importación y comercialización de materias primas necesarias en la industria del reencauche, estos productos son:

Bandas de Reencauche, Cojin, Caucho, Parches, Pegas y otros.

A continuación se detalla información financiera durante los años 2017 y 2016:

	Ventas 2017	Ventas 2016
Ventas Netas	1.691.820,16	1.714.321,31

NOTA 12.- GASTOS OPERACIONALES Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de la compañía, son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio y estos en Estado de Resultado.

Los gastos de administración y ventas se forman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de Ventas	70.233,13	64.935,24
Gastos de Administración	221.132,46	200.369,49
Gastos Financieros	3.624,78	2.903,21
	<u>294.990,37</u>	<u>268.207,94</u>

NOTA 13.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

NOTA 14.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Nota



Ing. Rodolfo Ayala M.
Gerente General
C.C. 170754527



Sr. Byron Felicita LL.
Contador General
RUC: 1707372163001