

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S.A. FIGAIMSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

Fiallos & Gallegos Importadores S. A. FIGAIMSA:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fiallos & Gallegos Importadores S. A. FIGAIMSA, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fiallos & Gallegos Importadores S. A. FIGAIMSA, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

La Compañía no ha puesto a nuestra disposición las actas de junta general de accionistas celebradas durante el año 2017. Como consecuencia de lo indicado, no nos ha sido posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse u otra información que deba revelarse en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no realizó registro de la obligación por beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio, la cual debería ser registrada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, calculada anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Fiallos & Gallegos Importadores S. A. FIGAIMSA, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.



Otros cuestiones

Los estados financieros de Fiallos & Gallegos Importadores S. A. FIGAIMSA por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores, debido a que los estados financieros del año 2016 no requerían ser auditados por no cumplir con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para tener la obligación de emitir una opinión a los estados financieros.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La administración de Fiallos & Gallegos Importadores S. A. FIGAIMSA, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

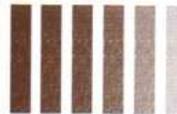
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, 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 condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Informe sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Fiallos & Gallegos Importadores S. A. FIGAIMSA, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO & ASOC. CIA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862

Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

Mayo 29 del 2018
Guayaquil, Ecuador



FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

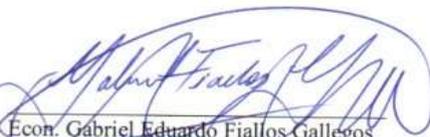
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	36,036	24,500
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	301,782	8,755
Inventarios	6	808,269	505,455
Activos por impuestos corrientes	7	31,144	-
Total activos corrientes		<u>1,177,231</u>	<u>538,710</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades y equipo, neto	8	<u>783,022</u>	<u>446,896</u>
Total activos no corrientes		<u>783,022</u>	<u>446,896</u>
Total activos		<u>1,960,253</u>	<u>985,606</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligación financiera	9	100,000	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	512,755	261,476
Pasivos por impuestos corrientes	7	61,941	3,050
Obligaciones acumuladas	11	<u>25,489</u>	<u>14,558</u>
Total pasivos corrientes		<u>700,185</u>	<u>279,084</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Otros pasivos	12	<u>294,801</u>	<u>41,302</u>
Total pasivos no corrientes		<u>294,801</u>	<u>41,302</u>
Total pasivos		<u>994,986</u>	<u>320,386</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	1,000	1,000
Aportes para futuras capitalizaciones		884,750	544,617
Reserva legal		28,248	22,551
Resultado del ejercicio		<u>51,269</u>	<u>97,052</u>
Total patrimonio		<u>965,267</u>	<u>665,220</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,960,253</u>	<u>985,606</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.

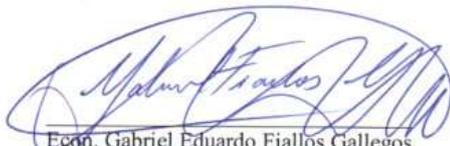

Econ. Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos
Gerente General


Ing. Luis Felipe Borja Aspiazu
Contador

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	3,281,969	2,446,484
COSTO DE VENTAS	16	<u>(2,610,637)</u>	<u>(1,842,848)</u>
Utilidad bruta		671,332	603,636
GASTOS			
Gastos de administración	17	(544,154)	(482,746)
Gastos de ventas	18	<u>(24,247)</u>	<u>(41,440)</u>
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		102,931	79,450
Participación a trabajadores		(15,439)	(11,918)
Impuesto a la renta		<u>(30,526)</u>	<u>(14,857)</u>
Total		<u>(45,965)</u>	<u>(26,775)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL			
		<u>56,966</u>	<u>52,675</u>

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


 Econ. Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos
 Gerente General


 Ing. Luis Felipe Borja Aspiazu
 Contador

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

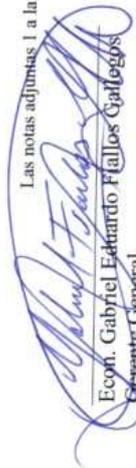
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

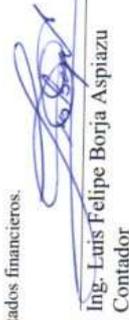
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,000	301,918	22,551	64,430	389,899
Más (menos) transacciones durante el año					
Traspaso del resultado	-	64,430	-	(64,430)	-
Aporte para futura capitalización	-	178,269	-	-	178,269
Ajustes	-	-	-	44,377	44,377
Utilidad del ejercicio	-	-	-	52,675	52,675
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,000	544,617	22,551	97,052	665,220
Más (menos) transacciones durante el año					
Traspaso del resultado	-	97,052	-	(97,052)	-
Aporte para futura capitalización	-	243,081	-	-	243,081
Utilidad del ejercicio	-	-	-	56,966	56,966
Apropiación de reserva legal	-	-	5,697	(5,697)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,000	884,750	28,248	51,269	965,267

Las notas adjuntas 1 a la 21 forman parte integral de estos estados financieros.


Econ. Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos
Gerente General


Ing. Luis Felipe Borja Aspiazu
Contador

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

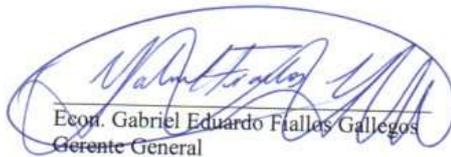
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		56,966	52,675
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		52,446	29,696
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(139,203)	228,018
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(293,027)	115,395
Aumento en inventarios		(302,814)	(251,380)
(Aumento) activos por impuestos corrientes		(31,144)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		251,279	(129,576)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		58,891	(34,096)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		10,931	(142)
Aumento en otros pasivos no corrientes		253,499	-
Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes de actividades de operación		(82,176)	10,590
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de equipos		(6,288)	(2,143)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(6,288)	(2,143)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Préstamo bancario		100,000	-
Flujos de efectivo netos procedentes en actividades de financiación		100,000	-
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		11,536	8,447
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		24,500	16,053
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	36,036	24,500

Las notas 1 a la 21 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos
Gerente General


Ing. Luis Felipe Borja Aspiazu
Contador

FIALLOS & GALLEGOS IMPORTADORES S. A. FIGAIMSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Fiallos & Gallegos Importadores S. A. FIGAIMSA fue constituida en la provincia del Guayas mediante escritura pública el 4 de junio de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de agosto de 2010. Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de repuestos, maquinarias y accesorios de vehículos livianos. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Parroquia Urdaneta, Calle Décima, Número 704, Intersección Ayacucho - Huancavilca.

Sus accionistas, con el 20% del capital social cada uno, Gabriel Eduardo Fiallos Gallegos, Leonardo Andrés Fiallos Gallegos; y, Luis Gabriel Fiallos Gallegos; con el 35% Javier Gustavo Fiallos Gallegos; y, con el 5% Greta Margoth Gallegos Carrasco, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- (a) Declaración de cumplimiento-
Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.
- (b) Bases de elaboración-
Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.
- (c) Efectivo y equivalentes al efectivo-
El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.
- (d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-
Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen repuestos y accesorios, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades 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.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- (g) Obligaciones 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.
- Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- (h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-
Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.
- Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.
- (i) Impuestos-
El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.
- (i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
- (ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Participación a trabajadores- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(m) Costos y gastos-

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

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Austro Cta. Cte. 0909072999	13,335	-
Banco Pichincha Cta. Cte. 3481637-04	22,701	24,500
	<u>36,036</u>	<u>24,500</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	<u>301,782</u>	<u>8,755</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 174,964 (US\$ 4,755 al 2016).

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 126,818 (US\$ 4,000 al 2016), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Entre 1 y 30 días	25,824	4,000
Más de 31 días	<u>100,994</u>	-
	<u>126,818</u>	<u>4,000</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Repuestos y accesorios	<u>808,269</u>	<u>505,455</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo impuesto a la renta	10,757	-
Crédito tributario renta en la fuente	20,387	-
Total	<u>31,144</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	30,526	3,050
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	477	-
IVA cobrado en ventas	30,938	-
	<u>61,941</u>	<u>3,050</u>

(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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; 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%.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	87,492	67,532
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	51,262	-
Utilidad gravable	138,754	67,532
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>30,526</u>	<u>14,857</u>
Anticipo de impuesto a la renta	19,782	14,846
(-) Rebaja del saldo del anticipo - DE No. 210	3,610	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (1)	<u>16,172</u>	<u>14,846</u>

- (1) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Con fecha 20 de noviembre del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 el Presidente de la República del Ecuador establece las rebajas del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones: rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000; rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre US\$ 500,000.01 hasta US\$ 1,000,000; y, rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.01 o más.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 16,172; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 30,526. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 30,526 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2017
Construcciones en proceso	52,150	-	52,150	(52,150)	-
Edificios	424,912	-	424,912	434,434	859,346
Maquinaria y equipos	-	-	-	399	399
Muebles y enseres	22,313	(7,026)	15,287	828	16,115
Equipos de computación	8,250	797	9,047	5,061	14,108
Vehículos	15,795	-	15,795	-	15,795
	523,420	(6,229)	517,191	388,572	905,763
Menos- Depreciación acumulada	(43,599)	(26,696)	(70,295)	(52,446)	(122,741)
	479,821	(32,925)	446,896	336,126	783,022

Al 31 de diciembre del 2017: i) Un inmueble ubicado en la Urbanización Bosques de la Costa km 9.8 Vía a la Costa, esta prendado al Banco del Austro; ii) Un edificio ubicado en Ayacucho y la Novena, esta prendado a favor del Banco Pichincha. Ver Nota 9. OBLIGACIÓN FINANCIERA

NOTA 9. OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017, la obligación financiera consistía en:

<u>2017</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
<u>Banco del Austro:</u>			
Operación: 600000046799	<u>100,000</u>	Junio - 2018	9.96%

Al 31 de diciembre del 2017, la obligación con el Banco del Austro está garantizada con hipoteca sobre inmueble, Ver Nota 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	60,769	75,455
Cuentas por pagar proveedores exterior	430,649	175,465
Obligaciones con el IESS	4,663	-
Otras cuentas por pagar	16,674	10,556
	<u>512,755</u>	<u>261,476</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	1,200	-
Décimo cuarto sueldo	8,849	-
Participación trabajadores por pagar (1)	15,440	14,558
	<u>25,489</u>	<u>14,558</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 14,558 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 12. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros pasivos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros pasivos por liquidar	294,801	41,302

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	36,036	24,500
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>301,782</u>	<u>8,755</u>
	<u>337,818</u>	<u>33,255</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligación financiera (Nota 9)	100,000	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	<u>512,755</u>	<u>261,476</u>
	<u>612,755</u>	<u>261,476</u>

NOTA 14. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 1000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la Compañía.

Aporte para futuras capitalizaciones- Al 31 de diciembre del 2017, el aporte para futuras capitalizaciones corresponde a US\$ 884,750.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2017	2016
Ventas gravadas con tarifa 12% de IVA	<u>3,281,969</u>	<u>2,446,484</u>

NOTA 16. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el costo de ventas comprende:

	2017	2016
Inventario inicial (Nota 6)	<u>505,455</u>	<u>254,075</u>
Compras locales	998,686	694,621
Importaciones	1,914,765	1,399,607
Inventario final (Nota 6)	<u>(808,269)</u>	<u>(505,455)</u>
	<u>2,610,637</u>	<u>1,842,848</u>

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	2017	2016
Sueldos	<u>172,133</u>	<u>167,898</u>
Beneficios sociales	32,285	46,010
Aporte a la seguridad social	33,591	29,221
Impuestos, contribuciones y otros	76,610	84,788
Servicios públicos	6,875	13,050
Depreciación	52,446	29,696
Suministros	4,237	6,638
Mantenimiento y reparaciones	11,247	55,851
IVA cargado al gasto	7,561	-
Otros gastos de administración	<u>147,169</u>	<u>49,594</u>
	<u>544,154</u>	<u>482,746</u>

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas comprenden:

	2017	2016
Publicidad y propaganda	1,852	-
Movilización y transporte	7,773	4,755
Combustible	6,402	12,455
Gastos de viajes y gestión	8,220	24,230
	<u>24,247</u>	<u>41,440</u>

NOTA 19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantías

La obligación está garantizada con hipotecas sobre propiedades como se detalla a continuación:

	2017
Banco del Austro (1)	140,656
Banco Pichincha (1)	325,029
	<u>465,685</u>

(1) Ver Nota 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de mayo del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración el 04 de mayo del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.