INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
UNCORP S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de UNCORP S. A. (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Dirección de la Compañía por los estados financieros

La Dirección de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Dirección de la Compañía como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Dirección son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de UNCORP S. A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Quito, 22 de abril de 2016
Registro No. 839

Jaime Abel Grijalva S.
Licencia No. 15238

UNCORP S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVOS	Notas	2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	10,158	22,048
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,385,822	1,274,534
Inventarios	6	243,614	205,257
Pagos anticipados	7	25,638	2,500
Total activos corrientes		1,665,232	1,504,339
Propiedad, planta y equipo	8	44,365	53,392
TOTAL ACTIVOS		1,709,597	1,557,731

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (...continuación...)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar locales	9	1,281,314	1,119,501
Sobregiros bancarios	10	6,020	-
Impuesto a la renta por pagar	13	8,623	17,230
Participación trabajadores por pagar	13	6,149	12,552
Total pasivos corrientes		1,302,106	1,149,283
Pasivos a largo plazo			
Obligaciones financieras	10	57,000	67,403
Total pasivo largo plazo		57,000	67,403
Pasivos diferidos			
Intereses diferidos	11	184,904	201,681
Total pasivo diferido y otros pasivos		184,904	201,681
TOTAL PASIVOS		1,544,010	1,418,367
Patrimonio			
Capital suscrito pagado	13	80,000	80,000
Reservas		12,751	12,751
Utilidades no distribuidas		76,647	28,137
Utilidad (pérdida) del ejercicio		26,223	48,510
Resultados por adopción NIIF		-30,034	-30,034
TOTAL PATRIMONIO		165,587	139,364
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,709,597	1,557,731

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Notas	2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Ingresos	15	2,878,108	3,120,531
Costo de Ventas	16	2,448,971	2,631,247
Margen Bruto		429,137	489,284
Egresos operacionales			
Sueldos, salarios y remuneraciones		48,583	53,822
Beneficios sociales		6,539	6,983
Otros beneficios		563	581
Aporte patronal y fondos de reserva		9,043	9,096
Honorarios profesionales		12,589	16,516
Refrigerios		13,903	16,502
Arrendamiento de inmuebles		19,400	16,000
Comisiones		2,479	4,900
Mantenimiento y reparaciones		136,070	158,235
Publicidad		3,445	6,177
Combustibles y lubricantes		3,933	7,280
Seguros		15,977	20,117
Suministros y materiales		817	3,931
Transporte		61,482	20,374
Impuestos		1,743	1,531
Depreciación		9,028	9,027
Gastos legales		18,313	16,934
Gasto cuentas incobrables		0	13,574
Otros gastos operativos		7,325	14,987
Total egresos operacionales		371,232	396,567
RESULTADO DE OPERACIÓN		57,905	92,717
Ingresos (egresos) no operacionales			
Ingresos no operacionales		11	3,118
Gastos no deducibles		-4,349	-7,186
Total (egresos) no operacionales		-4,338	-4,068
Ingresos (egresos) financieros			
Egresos financieros		-12,572	-4,967
Total ingresos (egresos) financieros		-12,572	-4,967
Utilidad (pérdida) del ejercicio	13	40,995	83,682
Impuesto a la renta	13	8,623	17,230
Participación trabajadores	13	6,149	12,552
Apropiación reserva legal	14	0	5,390
Utilidad (pérdida) neta		26,223	48,510

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Capital emitido	Reserva legal	Resultados por adopción NIIF's	Utilidades retenidas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	80,000	7,361	-30,034	-6,748	34,885	85,464
Utilidad del año 2013	-	-	-	34,885	-34,885	-
Transferencia reserva legal		5,390			-5,390	-
Resultado del período	-	-	-		53,900	53,900
Saldos al 31 de diciembre del 2014	80,000	12,751	-30,034	28,137	48,510	139,364
Utilidad del año 2014	-	-	-	48,510	-48,510	-
Transferencia reserva legal		-			-	-
Resultado del período	-	-	-		26,223	26,223
Saldos al 31 de diciembre del 2015	80,000	12,751	-30,034	76,647	26,223	165,587

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Notas	2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Recibido de clientes		2,758,411	2,626,917
Pagos a proveedores y a empleados		-2,702,449	-2,776,481
Intereses y servicios bancarios pagados		-12,572	-4,967
Intereses y otros ingresos		11	3,118
Ingresos diferidos		-16,777	180,796
Otros ingresos (gastos) netos		-19,121	-36,968
Participación trabajadores		-6,403	4,338
Impuesto a la renta corriente		-8,607	5,566
Efectivo proveniente de actividades de operación		-7,507	2,319
Flujos de efectivo en actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Incremento (decremento) de obligaciones financieras		6,020	-47,809
Financiamiento a largo plazo		-10,403	67,403
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		-4,383	19,594
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		-11,890	21,913
Saldos al comienzo del año		22,048	135
Saldos al final del año	4	10,158	22,048

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Notas	2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Utilidad neta		40,995	83,682
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación		9,027	9,027
Provisión para cuentas incobrables		24,114	-12,732
Ingresos diferidos		-16,777	180,796
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas		-14,772	-29,782
Subtotal		1,592	147,309
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en:			
Cuentas por cobrar		-119,697	-493,614
Inventarios		-38,357	909
Gastos prepagados		-23,138	-
Otras cuentas por cobrar		-15,705	42
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar		177,021	1,614
Otras cuentas por pagar		-15,208	252,473
Participación trabajadores por pagar		-6,403	4,338
Impuesto a la renta corriente por pagar		-8,607	5,566
Subtotal		-50,094	-228,672
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		-7,507	2,319

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

UNCORP S. A. (la Compañía) es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es la calle Medardo Angel Silva 1-68 y Camilo Ponce, cantón Cuenca, provincia de Azuay; sin embargo, la Compañía para el desarrollo de sus actividades y por acuerdo adoptado por la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales, agencias u oficinas, en otros lugares del territorio nacional e inclusive en el exterior

La Compañía, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 25 de febrero de 1994, con un capital social de USD $800,00 dólares de los Estados Unidos de América (S/. 5'000.000 sucres ecuatorianos), dividido en 800 acciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, contados a partir del 11 de abril de 1994, fecha de inscripción de la escritura de constitución de la Compañía en el Registro Mercantil.

La Compañía tiene como objeto social las actividades de servicio e intermediación comercial en la compra-venta de vehículos entre empresas nacionales y extranjeras; y, otras actividades descritas en los estatutos de la Compañía.

Para el cumplimiento de sus fines, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes, incluyendo las actividades de importación y exportación. La Compañía no realizará en calidad de arrendador, las actividades de arrendamiento mercantil o leasing, ni cualquiera de las actividades propias de las Instituciones del sistema financiero. Podrá participar en contratos de arrendamiento mercantil o similar, como arrendatario o beneficiario, así como también podrá realizar actividades de desarrollo y explotación agrícola y ganadera, producción e industrialización de productos, prestación de servicios y transporte de carga, mercadería y pasajeros por cuenta propia o a través de terceros.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 12 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Dirección de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 ***Inventarios*** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.5 ***Propiedades, planta y equipo***

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta 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 mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedades, planta 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.5.4 ***Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

.6 *Impuestos*

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

2.6.1 ***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 imponibles 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 al final de cada período.

2.6.2 ***Impuestos diferidos*** - 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 imponibles. 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 ***Impuestos*** **corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 ***Beneficios a empleados***

2.7.1 ***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.

2.8 ***Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 ***Venta de bienes*** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados 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.

2.8.2 ***Prestación de servicios*** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total

estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.8.3 ***Ingresos por intereses*** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.9 ***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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 ***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 una 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 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 fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos correspondientes a los vehículos 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 generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2 ***Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos*** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, como se muestra en el estado de flujo de efectivo, se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Efectivo:		
Caja Chica	899	300
Caja Repuestos	-	166
	899	466
Bancos:		
Banco de Guayaquil Cta. 644358-3	-	5,886
Banco de Guayaquil Ahorros Cta 6592312	5	4,243
Banco Internacional Cta. 0620606397	9,254	11,453
	9,259	21,582
Efectivo y equivalentes	10,158	22,048

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Acuña Arias Juan Carlos	-	20,790
Aguilar Mulky Paul Fernando	35,029	-
Aguilar Ivan	520	-
Aguiño Soto Christian Enrique	15,853	-
Alabuela Toapan Luis Alberto	123,657	-
Aropiainc S.A.	378	-
Asies Autoservicios Interoceanicos Cia. Ltda.	25	-
Asitimbay Tamayo Luis Geovanny	432	-
Aviles Aviles Guido Eduardo	3,453	-
Barona Naranjo Edin Gerardo	64,800	-
Bautista Andrade Guido Fernando	45,400	72,543
Bermeo Leon Edison German	534	-
Buenaño Proaño Ana Cristina	52,500	-
Bulken S.A.	101	-
Caiza Achig Jose Alfredo	35,857	38,029
Cardenas Malliquinga	10,840	10,840
Chacon Quinteros Franklin Marcelo	36,062	63,520
Chaluisa Cunuhay Julio Cesar	21,447	37,884
Clientes Varios	95,380	-
Collahuazo Simbaña Yolanda Elizabeth	16,625	31,834
Cooperativa De Transporte Reina Del Camino	-	27,697
Crespo Luzcando Jose Humberto	33,780	-
Criollo Mendez Marco Vinicio	21,000	-
Defas Diaz Henry German	36,440	-
Escobar Anacleto Jose Vicente	2,888	8,250
Escobar Castro Angel Napoleon	224	-
Espinosa Carrer Edison Omar	68,683	-
Espinoza Mendez Jesus Lidito	3,786	6,498
Farinango Valles Luis Armando	-	88,084
Gallo Moreno Jose Mi	8,400	8,400
Garcia Castillo Tito Bolivar	15,830	24,332
Gatia Carrasco Jesus Avelino	2,723	24,998
Guaman Simba Carmen Cecilia	-	14,633
Guaman Caiza Luis Hernan	5,942	26,715
Javier Diez Comunicacion Visual Cia. Ltda.	93	-
Lita Maria Hortencia	899	36,328
Llulluna Morales Ruben	2,316	-
Lugmaña Cualchi Carlos Rodrigo	112	-
Luisa Lagua Jorge Humberto	-	6,524
(Pasan...)	762,009	547,899

(...Vienen)	762,009	547,899
Maldonado Criollo Doris Alexandra	11,396	-
Martinez Yepez Carlos Manuel	18,920	-
Medina Unapanta Galo	39,659	39,659
Mena Carlos Manuel	37,588	37,588
Naranjo Luis Eriberto	9,762	17,654
Nieto Estrella Jenny Magaly	48,491	-
Noroña Lascano Hector Fernando	11,321	-
Orozco Gomez Carlos Henry	8,822	-
Padilla Cabrera Edison Olmedo	376	-
Patiño Asitimbay Jose Alfonso	20,095	39,930
Pavon Romero Christian Marcelo	-	32,045
Perez Chiguano Gladys Maribel	84,022	-
Perez Santillan Edwin Elicio	23,604	70,812
Ponce Rodriguez Anibal Eduardo	-	8,525
Pozo Salazar Carmen Amada	23,118	35,859
Pozo Talbot Diego Rolando	40	-
Puruncajas Vela Alex Bolivar	-	25,608
Quiroz Vizuete William Javier	448	26,998
Quishpe Chuquitarco Marco Antonio	53,856	69,543
Reascos Collahuazo Luis Anibal	168	-
Rodriguez Manuel	480	-
Rosero Amaguaña Sonia Janneth	29,430	39,434
Rosero Amaguaña Luis Enrique	15,565	25,698
Salas Altamiran Diego Patricio	63,816	-
Salazar Mosquera Juan Carlos	7,496	21,480
Sambache Diaz Freddy Paul	24,718	21,581
Sambache Diaz Marco Geovany	13,437	52,086
Sambache Zumba Luis Gonzalo	101,754	-
Sanchez Balseca Beymer Filiberto	5,246	7,828
Sanchez Lagos Edwin Geovanny	-	10,000
Sarango Criollo Oscar Vicente	550	-
Sarzosa Alban Edgar Raul	12,410	-
Tapia Claudio Bertha Marina	538	-
Toapanta Quilumba Edgar Jose	11,000	14,239
Transcorcel Cia. Ltda.	33,430	43,890
Tuquerrez Gavilanes Carlos Rodrigo	5,000	-
Vaca Pilaquinga Byron Omar	5,511	11,311
Vallejo Morales Maria Luisa	16,838	-
Vergara Ramirez Jose Humberto	-	35,000
Yanez Morales Diego Fabian	-	98,984
Yturralde Neira Cesar Vicente	805	-
Zavala Yanez Jose Luis	10,677	59,048
Subtotal	1,512,396	1,392,699

Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos y anticipos empleados	200	531
Anticipo Impuesto Renta	4,214	4,381
Retencion en la Fuente Clientes	473	2,247
Retenciones del IVA Clientes	-	126
Crédito Tributario IVA	27,224	11,720
IVA en Compras	-	2,100
Otras cuentas por cobrar	4,699	-
Subtotal	36,810	21,105
Provisiones:		
Deterioro de Cartera por adopción de NIIF's	6,036	6,036
Venta de Cartera	36,651	36,651
Provisión cuentas incobrables	120,697	96,583
Subtotal	163,384	139,270
Total	1,385,822	1,274,534

En 2015 la Compañía mantiene una provisión total que representa el 10.8% de la cartera corriente. El deterioro de cartera estimada como ajuste NIIF's por saldos castigados no varió en 2015.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados:		
Inventarios vehículos	239,000	199,332
Inventarios lubricantes	4,614	5,925
Total	243,614	205,257

La Compañía no ha reconocido una provisión para obsolescencia de inventarios.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Pagos anticipados:		
Anticipo Proveedores	24,199	2,500
Anticipo seguros clientes	1,439	-
Total	25,638	2,500

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	96,267	96,267
Depreciación acumulada y deterioro	51,902	42,875
Total	44,365	53,392
Clasificación:		
Instalaciones	32,003	35,280
Muebles y Enseres	1,049	1,206
Equipos de Oficina	1,045	1,281
Vehículos	10,268	15,625
Total	44,365	53,392

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Vehículos	Total
			(en U.S. dólares)		
Costo o valuación:					
Saldos al 31 de dic./ 2014	65,555	1,567	2,360	26,785	96,267
Adquisiciones					-
Bajas					-
Saldo al 31 de dic./ 2015	65,555	1,567	2,360	26,785	96,267

Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldos al 31 de dic./ 2014	30,275	361	1,079	11,160	42,875
Gasto por depreciación	3,277	157	236	5,357	9,027
Saldos al 31 de dic./ 2015	33,552	518	1,315	16,517	51,902

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por pagar locales:		
Diego Pozo	280,452	147,567
María Eugenia	4,386	6,131
E. López	-	40,000
C. Pavón	-	110
E. Salas	150,978	16,617
J. Quilligana	45,000	40,000
H. Asqui	110,852	120,000
A. Ríos	3,000	3,000
G. Talbot	20,000	20,000
P. León	10,000	-
F. Córdova	-	1,275
Pacificard - Bautista G.	-	10,494
Varios proveedores de repuestos	7,479	-
Varios proveedores de servicios	21,257	20,417
Varios proveedores de bienes	371,036	432,192
Beneficios sociales por pagar	1,232	-
Obligaciones con el SRI	9,472	951
Obligaciones con el IESS	3,905	3,274
Subtotal	1,039,049	862,028
Otras cuentas y documentos por pagar:		
Anticipos de clientes	75,271	138,172
Préstamos de terceros	10,000	-
Depósitos no considerados	19,420	28,971
Cheques girados y no cobrados Banco Guayaquil	122,373	71,978
Cheques girados y no cobrados Banco Internacional	15,201	18,352
Subtotal	242,265	257,473
Total	1,281,314	1,119,501

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar se origina por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía.

La Dirección de la Compañía manifestó que durante el año 2016, realizará el seguimiento de los Depósitos no considerados y de los Cheques girados que aún no han sido cobrados por sus beneficiarios.

10. SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de sobregiros bancarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Bancos locales		
Banco de Guayaquil	6,020	-

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía reclasificó en el pasivo sus cuentas bancarias sobregiradas, valor que fue incluido en el formulario 101 de ese ejercicio fiscal.

11. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Préstamos otorgados por:		
Instituciones financieras locales	57,000	67,403
Clasificación:		
Corriente	-	-
No Corriente	57,000	67,403
Total	57,000	67,403

Un resumen de los intereses generados por los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Egresos financieros:		
Intereses por préstamos bancarios	12,572	4,967
Total	12,572	4,967

12. PASIVOS DIFERIDOS

Un resumen de los pasivos diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Intereses diferidos:		
Interés Implícito Adopción NIIF's	20,885	20,885
Interés Diferido Ventas por Intermediación	164,019	180,796
Total	184,904	201,681

El interés implícito se genera por el préstamo de $115,434 realizado por los socios de la Compañía en el año 2012.

El interés diferido corresponde a los intereses que la Compañía aplica a sus clientes desde el año 2014, en las ventas realizadas por intermediación, en función de los plazos de pago acordados con ellos.

13. IMPUESTOS

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario a favor (IVA)	27,224	11,720
Crédito tributario a favor (Renta)	-	-
IVA en compras	-	2,100
Retención en la fuente clientes	-	2,247
Retención de IVA clientes	-	126
IVA en ventas	4,214	4,381
Subtotal	31,438	20,574
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente por pagar	466	280
Retenciones de IVA por pagar	1,931	404
Impuesto a la renta por pagar	7,076	-
IVA en ventas	-	266
Subtotal	9,473	950

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,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	40,995	83,682
Participación trabajadores	6,149	12,552
Gastos no deducibles	4,349	7,186
Utilidad gravable	39,195	78,316
Impuesto a la renta causado	8,623	17,230

14. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social autorizado consiste de 80000 acciones de US$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reservas - 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 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados por adopción NIIF's - Incluye el resultado de los ajustes por deterioro de la cartera, valores no depreciados de edificios y los intereses por pagar generados por préstamos de socios.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ventas grabadas con tarifa IVA 12%:		
Venta de vehículos	83,929	331,342
Venta de repuestos	67,723	37,371
Venta de servicios	20,059	29,368
Arriendo de oficina	9,360	8,640
Rastreo	3,394	-
Comisión por intermediación	3,250	10,118
Ventas por intermediación	2,375,570	2,632,234
Intereses por intermediación	314,823	69,805
Subtotal	2,878,108	3,118,878

Ventas grabadas con tarifa IVA 0:		
Venta de vehículos	-	1,653
Subtotal	-	1,653
Total	2,878,108	3,120,531

16. COSTO DE VENTA

Un resumen del costo de venta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta:		
Vehículos	79,318	320,044
Repuestos	-	34,609
Intermediación	2,369,653	2,276,594
Total	2,448,971	2,631,247

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 21 de marzo del 2016.