

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2015****CONTENIDO****ESTADOS FINANCIEROS**

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de otro resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.) Resumen de las principales políticas contables
Operaciones
Condiciones macroeconómicas
Preparación de los estados financieros
Estimados contables críticos
Activos y pasivos financieros
Efectivo y equivalentes al efectivo
Préstamos y otros pasivos financieros
Reconocimiento de ingresos y gastos
Beneficios a los empleados
Información por segmentos
Principales riesgos que enfrenta la compañía
Riesgo de crédito
Riesgo de mercado
Provisiones
Documentos y cuentas por cobrar
Inventarios
Reconocimiento de impuestos diferidos
Deterioro de cartera
Propiedades y equipos
Deterioro del valor de activos no corrientes
Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Documentos y cuentas por cobrar
- D.) Activos por impuestos corrientes
- E.) Inventarios
- F.) Propiedades y equipos
- G.) Otro activo
- H.) Documentos y cuentas por pagar
- I.) Otras obligaciones corrientes
- J.) Obligaciones financieras
- K.) Beneficios a empleados de largo plazo
- L.) Ventas
- M.) Costo de ventas
- N.) Gasto de ventas y administración
- O.) Participación trabajadores
- P.) Impuesto a la renta
- Q.) Movimiento de provisiones
- R.) Revisión fiscal
- S.) Participación de los socios
- T.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- U.) Transacciones con partes vinculadas
- V.) Compromisos y contingencias
- W.) Contrato de distribución de vehículos a plazo fijo con Cinascar
- X.) Restricción cuantitativa anual de importación para vehículos
- Y.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
NEC	Norma ecuatoriana de contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de
EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EMPROSERVIS CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

(Continúa)

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Contabilidad utilizadas y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de EMPROSERVIS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de EMPROSERVIS CÍA. LTDA., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

RNAE - No. 476

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	132.530	155.958
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	2.271.358	2.693.839
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	0	30.681
Inventarios (Nota E)	2.947.967	2.466.932
	<u>5.351.855</u>	<u>5.347.410</u>
Activo no corriente:		
Propiedades y equipos (Nota F)	1.104.347	1.108.800
Otro activo (Nota G)	16.092	30.877
Activo por impuesto diferido	6.417	0
	<u>1.126.856</u>	<u>1.139.677</u>
Total activo	<u>6.478.711</u>	<u>6.487.087</u>

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Pasivo corriente:		
Pasivos Financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	2.231.496	3.115.625
Porción corriente obligaciones financieras (Nota J)	1.615.622	702.761
Otras obligaciones corrientes (Nota I)	78.386	106.348
	<u>3.925.504</u>	<u>3.924.734</u>
Pasivo no corriente:		
Obligaciones financieras (Nota J)	247.155	309.090
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota K)	99.170	114.769
	<u>346.325</u>	<u>423.859</u>
Participación de los socios:		
Participaciones, 750.000 de USD 1.00 cada una	750.000	750.000
Aporte futura capitalización	273.937	273.937
Utilidades retenidas	1.182.945	1.114.557
	<u>2.206.882</u>	<u>2.138.494</u>
Total pasivo y participación de los socios	<u>6.478.711</u>	<u>6.487.087</u>

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS		
Ventas (Nota L)	<u>8.874.070</u>	<u>10.150.282</u>
	8.874.070	10.150.282
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota M)	6.935.330	8.161.159
Gasto de ventas y administración (Nota N)	<u>1.665.202</u>	<u>1.472.245</u>
	8.600.532	9.633.404
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	273.538	516.878
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	215.560	146.276
Otros ingresos	<u>99.043</u>	<u>1.478</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	157.021	372.080
Participación trabajadores (Nota O)	24.516	55.812
Impuesto a la renta (Nota P)	70.534	81.252
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	<u>61.971</u>	<u>235.016</u>

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente GeneralLcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	61.971	235.016
Ajustes por impuestos diferidos	<u>6.417</u>	<u>2.364</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u><u>68.388</u></u>	<u><u>237.380</u></u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Socios mayoritarios	41.033	141.009
Socios minoritarios	<u>27.355</u>	<u>94.007</u>
	<u><u>68.388</u></u>	<u><u>235.016</u></u>
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Básica por participación	<u>0.09</u>	<u>0,31</u>

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Participaciones	Aporte futura Capitalización	Reserva Legal	Utilidades retenidas		Total
				Ajustes por Aplicación de NIIF	Utilidades Acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre del 2013	750.000	273.937	39.296	372.727	467.518	879.541
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	235.016	235.016
Saldo al 31 de diciembre del 2014	750.000	273.937	39.296	372.727	702.534	1.114.557
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	68.388	68.388
Transferencia a la reserva legal	0	0	16.054	0	-16.054	0
Transferencia ajustes NIIF	0	0	0	36.228	-36.228	0
Saldo al 31 de diciembre del 2015	750.000	273.937	55.350	408.955	718.640	1.182.945

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	9.395.594	9.547.289
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.801.799)	(8.911.578)
Impuesto a la renta pagado	(81.252)	(83.104)
Intereses pagados	(215.560)	(146.276)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(703.017)	406.331
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	(149.477)	(135.715)
Inversiones en acciones	(3.000)	0
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(152.477)	(135.715)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras, neto	850.926	(107.325)
Otros activos a largo plazo	(18.860)	(25.512)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	832.066	(132.837)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(23.428)	137.779
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	155.958	18.179
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>132.530</u>	<u>155.958</u>

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Resultado integral total del ejercicio	68.388	235.016
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	153.930	125.768
Provisión para jubilación patronal	14.629	19.972
Deterioro de inventarios	1.751	807
Deterioro de cartera	31.974	50.058
Participación trabajadores	24.516	55.812
Impuesto a la renta	70.534	81.252
	<u>365.722</u>	<u>568.685</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	390.506	(653.051)
(Aumento) Disminución en inventarios	(482.785)	(804.311)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(884.129)	1.399.669
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(39.853)	(20.077)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(52.478)	0
(Disminución) en pasivos acumulados	0	(84.584)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación.	<u>(703.017)</u>	<u>406.331</u>

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: EMPROSERVIS CÍA. LTDA. (La Compañía) fue constituida en el año de 1998 en la ciudad de Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsachilas. Su actividad principal es la comercialización de combustible, lubricantes, llantas y vehículos, así como actividades de servicios afines relacionados con la rama automotriz.

En Ecuador, la Ley de Hidrocarburos determina que la venta de combustible, constituye un servicio público. La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador. La Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR, es la entidad designada por el estado ecuatoriano para centralizar el suministro de combustible y a través de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH), controla y regula su comercialización.

Condiciones macroeconómicas: La abrupta caída del precio del petróleo en los mercados internacionales, delinea para el año 2016 un escenario de condiciones muy diferentes a las experimentadas en el último quinquenio. Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios inciden sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros individuales debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2014, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que entraron en vigor durante el 2015:

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

- Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros;
- Fase 2: Metodología de deterioro; y
- Fase 3: Contabilidad de cobertura.

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a valor razonable con cambios en otro resultado integral para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIIF 9 finalizada contiene los requerimientos para:

- a) La clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros,
- b) Metodología de deterioro y
- c) Contabilidad de cobertura general.

Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

Con respecto a la clasificación y medición en cumplimiento con la NIIF, todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente:

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro del modelo de negocios cuyo objetivo sea obtener los flujos de efectivo contractuales, (ii) posea flujos de efectivo contractuales que solo constituyan pagos del capital y participaciones sobre el importe del capital pendiente que deban medirse al costo amortizado (neto de cualquier pérdida por deterioro), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados, en cumplimiento con esta opción.
- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se cumpla al obtener flujos de efectivo contractual y vender activos financieros y (ii) posea términos contractuales del activo financiero produce, en fechas específicas, flujos de efectivo que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, debe medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral, a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados, en cumplimiento con esta opción.
- Todos los otros instrumentos de deuda deben medirse a valor razonable con cambios en los resultados.
- Todas las inversiones en patrimonio se medirán en el estado de situación financiera al valor razonable, con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado de ganancias o pérdidas, salvo si la inversión del patrimonio se mantiene para negociar, en ese caso, se puede tomar una decisión irrevocable en el reconocimiento inicial para medir la inversión al valor razonable con cambios en otro resultado integral, con un ingreso por dividendos que se reconoce en ganancia o pérdida.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se encuentran presentes en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a valor razonable con cambios en los resultados se presenta como ganancia o pérdida.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Fase 2: Metodología de deterioro

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Fase 3: Contabilidad de cobertura

Los requerimientos generales de contabilidad de cobertura de la NIIF 9 mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. No obstante, los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora son mucho más flexibles, en especial, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. Se han añadido muchos más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.

Provisiones transitorias

La NIIF 9 se encuentra en vigencia para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018 o posteriores y permite una aplicación anticipada. Si una entidad decide aplicar la NIIF 9 anticipadamente, debe cumplir con todos los requerimientos de la NIIF 9 de manera simultánea, salvo los siguientes:

1. La presentación de las ganancias o pérdidas de valor razonable que se atribuyen a los cambios en el riesgo crediticio de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en los resultados, los requerimientos para los que una entidad pueda aplicar anticipadamente, sin necesidad de cumplir con otros requerimientos de la NIIF 9; y
2. Contabilidad de cobertura, en los que una entidad puede decidir si continuar aplicando los requerimientos de la contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requerimientos de la NIIF 9.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NIIF 11 - Negocios conjuntos

NIIF 11 reemplaza NIC 31 - Intereses en negocios conjuntos. Bajo la NIIF 11, los acuerdos de negocios conjuntos se clasifican ya sea como operaciones conjuntas o negocios conjuntos de acuerdo a los derechos y obligaciones de las partes en el acuerdo.

NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas

Permite que quienes adoptan por primera vez las NIIF y son elegibles continúen sus anteriores políticas de contabilidad PCGA relacionadas con las tarifas reguladas, con cambios limitados.

NIIF15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

Enmiendas a la NIC 16 y a la NIC 38 - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Las enmiendas a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en el ingreso para partidas de propiedad, planta y equipo. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen presunciones legales que afirman que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta suposición solo puede ser debatida en dos limitadas circunstancias:

Las modificaciones aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o posteriores.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NIC 19 - Beneficios a empleados

Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones de beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando ocurran. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas inmediatamente en otros resultados integrales para que los activos o pasivos netos de pensiones reconocidos en el estado consolidado de situación financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la Compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

Normas emitidas pero aún no efectivas

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivos no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los bienes y se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se transfieren los bienes y los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas tanto las facturas por cobrar como el monto de los servicios prestados y no facturados, los cuales son determinados a base de los contratos, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados: La compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los socios de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de comercialización de combustible, llantas, lubricantes, servicios a fines con la rama automotriz y venta de vehículos.

Principales riesgos que enfrenta la compañía:

En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios).

El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, la compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros son los financiamientos a largo plazo, los cuales están pactados a tasas de interés fijas.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Riesgo de precios: el precio de venta es determinado por la oferta y demanda y en base al costo de compra más un margen razonable de ganancia, el cual está controlado y no representa un riesgo significativo para la compañía.

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados.

Condiciones macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre los instrumentos de la compañía. En efecto, en períodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocio, como son las ventas, morosidad, incobrables y precio promedio de los servicios, se ven afectadas.

Riesgo de capital: La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Inventarios: Los inventarios de combustible, lubricantes y llantas, se contabilizan al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos listo para la venta.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Deterioro de cartera: La compañía establece la política de provisión por incobrable bajo el método matemático en la cual la Gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleje la incobrabilidad real de la cartera.

Propiedades y equipos: La propiedad y equipo están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Edificios	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10
Vehículos	20

Deterioro del valor de activos no corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2013 y 2012 no se realizaron ajustes por deterioro.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Bancos locales	122.978	47.808
Caja	9.552	108.150
	<u>132.530</u>	<u>155.958</u>

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Clientes locales	2.407.203	2.604.515
Cheques protestados	0	67.733
Menos, provisión por deterioro de clientes	153.655	125.998
	2.253.548	2.546.250
Otros	17.810	147.589
	2.271.358	2.693.839

El movimiento de la provisión por deterioro de clientes fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	125.998	77.170
Mas, provisión con cargo a gastos	31.974	50.058
	157.972	127.228
Menos, retiro	4.317	1.230
	153.655	125.998

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Impuesto al valor agregado, IVA	0	30.681
	0	30.681

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Llantas	2.073.351	1.677.496
Vehículos	0	162.663
Lubricantes	181.416	347.955
Combustibles	0	32.999
Tecnicentro	148.699	182.029
Herramientas y repuestos	562.405	23.219
Mercadería en tránsito	12.729	69.453
	<u>2.978.600</u>	<u>2.495.814</u>
Menos, provisión por deterioro	<u>30.633</u>	<u>28.882</u>
	<u>2.947.967</u>	<u>2.466.932</u>

El movimiento de la provisión por deterioro fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	28.882	28.075
Mas, provisión con cargo a gastos	<u>1.751</u>	<u>807</u>
	<u>30.633</u>	<u>28.882</u>
Menos, retiro	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>30.633</u>	<u>28.882</u>

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2014	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2015
Terreno	315.008	0	315.008
Edificios e instalaciones	628.058	28.155	656.213
Maquinaria y Equipos	155.169	71.063	226.232
Vehículos	223.408	(17.093)	206.315
Muebles y enseres	72.491	17.638	90.129
Equipos de computación	36.116	3.174	39.290
Construcciones en proceso	<u>12.964</u>	<u>(12.964)</u>	<u>0</u>
	<u>1.443.214</u>	<u>89.973</u>	<u>1.533.187</u>
Depreciación acumulada	<u>(334.414)</u>	<u>(94.426)</u>	<u>(428.840)</u>
	<u>1.108.800</u>	<u>(4.453)</u>	<u>1.104.347</u>

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS: (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 153.930 (USD 125.768 al 31 de diciembre del 2014).

NOTA G – OTRO ACTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Inversiones en acciones - BEMAVEZPRESS S.A.	3.000	3.000
Inversiones en acciones - EMPROAUTO CIA. LTDA.	3.000	0
	<u>6.000</u>	<u>3.000</u>
Otros	10.092	27.877
	<u>16.092</u>	<u>30.877</u>

El valor patrimonial proporcional de las inversiones en acciones, se detalla a continuación:

	% de participación (2015)	Número de Participaciones o Acciones	Valor Patrimonial Proporcional
BEMAUEZPRESS S.A.	37	3 (1)	N/D
EMPROAUTO CIA. LTDA	10	3.000 (2)	N/D

(1) USD 1.000,00 el valor de cada acción.

(2) USD 1.00 el valor de cada acción.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
No relacionadas:		
Proveedores de vehículos	0	209.763
Proveedores de combustible - Terpel	0	49.974
Proveedores de llantas	1.160.189	1.841.566
Proveedores de lubricantes	328.257	355.988
	<u>1.488.446</u>	<u>2.457.291</u>
Relacionadas:		
Super Dealer Dueñas Gutiérrez Cía. Ltda.	301.806	100.000
Dueñas Cedeño Rina Olivia	100.000	100.000
	<u>401.806</u>	<u>200.000</u>
Otros	341.244	458.334
	<u>2.231.496</u>	<u>3.115.625</u>

La deuda con Super Dealer Dueñas Gutiérrez Cía. Ltda., genera el 11% de interés y no tiene fecha de vencimiento.

NOTA I – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Con la administración tributaria:		
Retenciones en la fuente de impuesto	3.504	8.458
Retenciones en la fuente de IVA	20.014	4.759
Impuesto a la renta	2.933	9.027
	<u>26.451</u>	<u>22.244</u>
Con la seguridad social:		
Beneficios sociales por pagar	27.019	28.292
Salario digno que compensar	401	0
	<u>27.419</u>	<u>28.292</u>
Con los empleados:		
Participación trabajadores	24.516	22.351
	<u>78.386</u>	<u>106.348</u>

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional		
Préstamo con garantía, al 9.76 % de interés anual y con vencimiento en el 2017.	643.220	358.711
Banco Amazonas		
Préstamo prendarios para camiones, al 11.23 % de interés anual y con vencimiento en el 2019.	68.643	0
Banco Capital		
Préstamo de capital de trabajo, al 11.23 % de interés anual y con vencimiento en el 2019.	42.279	0
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo con garantía, al 9.74 % de interés anual y con vencimiento en el 2014.	812.765	300.000
Banco de Guayaquil S.A.		
Préstamo con garantía, al 9.76 % de interés anual y con vencimiento en el 2016.	<u>295.870</u>	<u>353.140</u>
	1.862.777	1.011.851
Menos, porción corriente	<u>1.615.622</u>	<u>702.761</u>
	<u>247.155</u>	<u>309.090</u>

Estos préstamos están garantizados con activos de propiedad del socio principal.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	83.536	66.206
Mas provisión con cargo a gasto del año	0	17.330
Menos pagos y ajustes	12.467	0
	<u>71.069</u>	<u>83.536</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	31.233	28.591
Mas provisión con cargo a gasto del año	14.629	2.642
Menos pagos	17.761	0
	<u>28.101</u>	<u>31.233</u>
	<u>99.170</u>	<u>114.769</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 71.069 y USD 28.101 por bonificación por desahucio (USD 83.536 y USD 31.233 en el 2014, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro. La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	48.272	60.998
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	22.797	22.538
	<u>71.069</u>	<u>83.536</u>

NOTA L – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Combustible	715.989	1.872.911
Llantas	4.471.330	5.020.015
Lubricantes	2.184.306	2.356.723
Vehículos	802.984	347.462
Servicios - Tecnicentros	699.461	553.171
	<u>8.874.070</u>	<u>10.150.282</u>

NOTA M – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Combustible	668.105	1.740.300
Llantas	3.415.293	3.909.337
Lubricantes	1.702.052	1.830.392
Vehículos	713.648	314.034
Servicios - Tecnicentros	436.232	367.096
	<u>6.935.330</u>	<u>8.161.159</u>

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	891.075	684.040
Depreciación	153.930	125.768
Arrendamientos	27.710	8.500
Honorarios y comisiones	58.931	46.264
Seguros	35.556	21.810
Impuestos y contribuciones	12.382	9.448
Transporte	155.027	136.281
Mantenimiento y reparaciones	134.085	124.585
Servicios básicos	26.476	23.920
Deterioro de cartera	0	50.058
Promoción y publicidad	78.696	74.560
Combustible	0	17.866
Gasto de viaje	3.844	5.133
Otros	87.490	144.012
	<u>1.665.202</u>	<u>1.472.245</u>

NOTA O – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad según libros	157.021	372.080
Más, ajuste por impuestos diferidos	6.417	0
Más, gastos no deducibles	89.043	53.060
Más, participación atribuible a ingresos exentos	963	0
Menos, participación trabajadores	24.516	55.812
Menos, otras rentas exentas	6.417	0
Menos, trabajadores con discapacidad	0	0
Utilidad gravable	222.511	369.328
Impuesto causado	48.952	81.252
Anticipo calculado de impuesto	70.534	56.659
Pago definitivo de impuesto a la renta	70.534	81.252

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado de impuesto; este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

NOTA Q – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	334.414	153.930	59.504	428.840
Beneficios sociales	28.292	216.581	217.854	27.019
15% trabajadores	55.812	24.516	55.812	24.516
Impuesto a la renta	0	70.534	67.601	2.933
	418.518	465.561	400.771	483.308

NOTA R – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA S – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2015, el capital social está representado por 750.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
José Dueñas Cedeño	225.000	30,00	225.000
Virginia Gutiérrez Ortíz	225.000	30,00	225.000
Diego Dueñas Gutiérrez	75.000	10,00	75.000
Gisella Dueñas Gutiérrez	75.000	10,00	75.000
José Dueñas Gutiérrez	75.000	10,00	75.000
Thally Dueñas Gutiérrez	75.000	10,00	75.000
	<u>750.000</u>	<u>100,00</u>	<u>750.000</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Según Resolución No. SC.G.I.CI.CPA.IFRS.11.07 de septiembre 9 del 2011, en su artículo 2, señala "De registrarse un saldo deudor en la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere"

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA T – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA U – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
BRIDGESTONE DE COLOMBIA S.A. (1)		
Importación de llantas	3.899.129	3.484.346
	<u>3.899.129</u>	<u>3.484.346</u>
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	15.779	8.225
Préstamo	200.000	0
Compra de bienes y servicios	20.783	2.305
	<u>236.562</u>	<u>10.530</u>
SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	638.405	410.558
Pagos por compra de bienes y servicios	53.811	14.528
Préstamo	400.000	100.000
Pago de préstamo e interés	34.070	1.782
	<u>1.126.286</u>	<u>526.868</u>
EMPROAUTO CIA. LTDA (2)		
Venta de bienes y servicios	2.337	0
	<u>2.337</u>	<u>1.606</u>
ACCIONISTAS. (2)		
Pago de sueldos y salarios	92.997	86.541
Pagos por honorarios profesionales	19.863	102.233
	<u>112.860</u>	<u>188.774</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

(2) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA V – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la Compañía, excepto por los contratos de créditos con los bancos que amparan las obligaciones financieras indicados en la Nota J, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre del 2015.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA W – CONTRATO DE DISTRIBUCIÓN DE VEHÍCULOS A PLAZO FIJO CON CINASCAR DE ECUADOR S.A., PARA LA DISTRIBUCIÓN DE VEHÍCULOS, REPUESTOS Y SERVICIO TÉCNICO AUTORIZADO DE LAS MARCAS CHERY Y DONGFENG:

En junio de 2014, la compañía firmó un contrato de distribución de vehículos de las marcas Chery y Dongfen, para las provincias de Santo Domingo de los Tsáchillas, Esmeraldas y Los Ríos, con la Compañía CINASCAR DE ECUADOR S.A. El contrato de distribución será de tres años.

NOTA X – RESTRICCIÓN CUANTITATIVA ANUAL DE IMPORTACIÓN PARA VEHÍCULOS:

De acuerdo a la Resolución No. 66, el Comité de Comercio Exterior (COMEX) determinó una restricción cuantitativa anual de importación para vehículos, la cual está fijada por unidades y por valor. La medida impuesta tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2014, con Resolución No. 050-2015 del 30 de diciembre de 2015, el COMEX, estableció una cuota global para la importación de vehículos de USD 655.680.927 en valor FOB que no podrá superar 84.555 unidades durante el año 2016.

NOTA Y – EVENTO SUBSECUENTE:

Salvaguardias: En marzo de 2015, entró en vigencia una sobretasa arancelaria, con carácter temporal, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el estado ecuatoriano es parte contratante. Las salvaguardias, anunciadas, son del 45%, 25%, 15% y 5% y estarán vigentes durante 15 meses y no afecta a materias primas esenciales.

En enero de 2016, el Comité de Comercio Exterior, COMEX, aprobó la reducción de un 5% en la sobretasa arancelaria del 45% aplicada a un grupo de partidas de productos e insumos importados, de tal forma que la sobretasa pasa a ser del 40%.

A la fecha de emisión de nuestro informe, no se han generado eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía, hubieren tenido efecto significativo e importante y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros.