

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

We see what other's don't

Auditoría

Impuestos

Consultoría



EsRoBross Cía. Ltda., es miembro de la red mundial de firmas de auditoría de TIAG International, denominadas firmas miembro, cada una de las cuales constituye una entidad jurídica independiente en su propio país. TIAG es una entidad jurídica con sede en Estados Unidos de América.



EMPROSERVIS CÍA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016****CONTENIDO****INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****ESTADOS FINANCIEROS**

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.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de EMPROSERVIS CÍA. LTDA. (en adelante “la compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EMPROSERVIS CÍA. LTDA. , al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía” de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros de la compañía

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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 2016, se emite por separado.



RNAE - No. 476

Guayaquil, marzo 13 de 2017



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

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

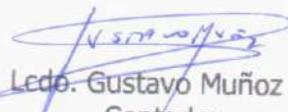
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	53.440	132.530
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	1.987.904	2.271.358
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	22.213	0
Inventarios (Nota E)	2.102.204	2.947.967
	<u>4.165.761</u>	<u>5.351.855</u>
Activo no corriente:		
Propiedades y equipos (Nota F)	1.068.795	1.104.347
Otro activo (Nota G)	17.912	16.092
Activo por impuesto diferido	17.990	6.417
	<u>1.104.697</u>	<u>1.126.856</u>
Total activo	<u>5.270.458</u>	<u>6.478.711</u>


Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General


Lcd. Gustavo Muñoz
Contador

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

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

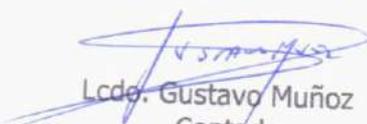
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Pasivo corriente:		
Pasivos Financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	1.571.787	2.231.496
Porción corriente obligaciones financieras (Nota J)	1.476.367	1.615.622
Otras obligaciones corrientes (Nota I)	62.715	78.386
	3.110.869	3.925.504
Pasivo no corriente:		
Obligaciones financieras (Nota J)	61.330	247.155
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota K)	133.915	99.170
	195.245	346.325
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	940.407	1.182.945
	1.964.344	2.206.882
Total pasivo y participación de los socios	5.270.458	6.478.711


Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General


Lcde. Gustavo Muñoz
Contador

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

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

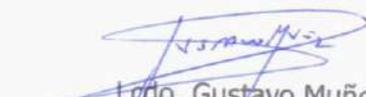
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
INGRESOS		
Ventas (Nota L)	5.924.052	8.874.070
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota M)	4.480.159	6.935.330
Gasto de ventas y administración (Nota N)	1.470.865	1.665.202
	<u>5.951.024</u>	<u>8.600.532</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	(26.972)	273.538
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	236.633	215.560
Otros ingresos	82.401	99.043
	<u>319.034</u>	<u>314.603</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(181.204)	157.021
Participación trabajadores (Nota O)	0	24.516
Impuesto a la renta (Nota P)	72.906	70.534
	<u>72.906</u>	<u>95.050</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	(254.110)	61.971



Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General



Ldo. Gustavo Muñoz
Contador

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

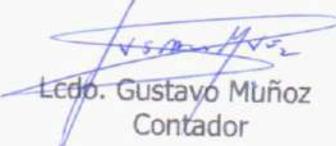
EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	(254.110)	61.971
Ajustes por impuestos diferidos	11.572	6.417
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>(242.538)</u>	<u>68.388</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Socios mayoritarios	(145.522)	41.033
Socios minoritarios	(97.016)	27.355
	<u>(242.538)</u>	<u>68.388</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Básica por participación	<u>(0,37)</u>	<u>0,09</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 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Participaciones	Aporte futura Capitalización	Reserva Legal	Ajustes por Aplicación de NIIF	Utilidades retenidas	
					Utilidades Acumuladas	Total
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
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	-242.538	-242.538
Transferencia a la reserva legal	0	0	3.419	0	-3.419	0
Saldo al 31 de diciembre del 2015	750.000	273.937	58.769	408.955	472.683	940.407

Diego Dueñas
Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Legu
Legu, 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	
	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	6.207.506	9.395.594
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.539.914)	(9.801.799)
Impuesto a la renta pagado	(53.801)	(81.252)
Intereses pagados	(236.633)	(215.560)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	377.158	(703.017)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	(111.445)	(149.477)
Inversiones en acciones	0	(3.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(111.445)	(152.477)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras, neto	(344.803)	850.926
Otros activos a largo plazo		(18.860)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(344.803)	832.066
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(79.090)	(23.428)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	132.530	155.958
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	53.440	132.530

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

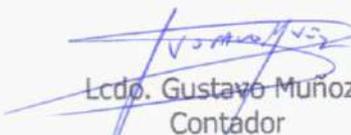
EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2016	2015
Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Resultado integral total del ejercicio	(242.538)	68.388
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	146.997	153.930
Provisión para jubilación patronal	41.075	14.629
Deterioro de inventarios	19.620	1.751
Deterioro de cartera	51.459	31.974
Participación trabajadores	0	24.516
Impuesto a la renta	70.534	70.534
	<u>87.147</u>	<u>365.722</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Disminución en cuentas por cobrar	231.995	390.506
Disminución (Aumento) en inventarios	826.143	(482.785)
(Disminución) en cuentas por pagar	(659.709)	(884.129)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(92.747)	(39.853)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(15.671)	(52.478)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación.	<u>377.158</u>	<u>(703.017)</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 2016

(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 2017 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 2016

(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 2015, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que no entraron en vigor durante el 2016:

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 2015 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.

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.

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.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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 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.

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.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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:

	Tasa anual de depreciación (%)
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.

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.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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	
	2016	2015
Bancos locales	43.583	122.978
Caja	9.857	9.552
	<u>53.440</u>	<u>132.530</u>

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Clientes locales	1.927.823	2.407.203
Cheques protestados	176.770	0
Menos, provisión por deterioro de clientes	(201.897)	(153.655)
	<u>1.902.696</u>	<u>2.253.548</u>
Otros	85.208	17.810
	<u>1.987.904</u>	<u>2.271.358</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: (continuación)

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Saldo al inicio del año	153.655	125.998
Mas, provisión con cargo a gastos	51.459	31.974
	205.114	157.972
Menos, retiro	3.217	4.317
	201.897	153.655

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Impuesto al valor agregado, IVA	22.213	0
	22.213	0

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Llantas	1.482.619	2.073.351
Lubricantes	252.710	181.416
Tecnicentro	86.807	148.699
Herramientas y repuestos	29.037	562.405
Mercadería en tránsito	301.284	12.729
	2.152.457	2.978.600
Menos, provisión por deterioro	50.253	30.633
	2.102.204	2.947.967

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – INVENTARIOS: (continuación)

El movimiento de la provisión por deterioro fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Saldo al inicio del año	30.633	28.882
Mas, provisión con cargo a gastos	19.620	1.751
	<u>50.253</u>	<u>30.633</u>
Menos, retiro	0	0
	<u>50.253</u>	<u>30.633</u>

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2015	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2016
Terreno	315.008	0	315.008
Edificios e instalaciones	656.213	0	656.213
Maquinaria y Equipos	226.232	37.123	263.355
Vehículos	206.315	(20.338)	185.977
Muebles y enseres	90.129	3.781	93.910
Equipos de computación	39.290	255	39.545
Construcciones en proceso	0	18.445	18.445
	<u>1.533.187</u>	<u>39.266</u>	<u>1.572.453</u>
Depreciación acumulada	<u>(428.840)</u>	<u>(74.818)</u>	<u>(503.658)</u>
	<u>1.104.347</u>	<u>(35.552)</u>	<u>1.068.795</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 146.997 (USD 153.930 al 31 de diciembre del 2015).

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – OTRO ACTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Inversiones en acciones - BEMAUEXPRESS S.A.	3.000	3.000
Inversiones en acciones - EMPROAUTO CIA. LTDA.	3.000	3.000
	6.000	6.000
Otros	11.912	10.092
	17.912	16.092

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

	% de participación (2016)	Número de Participaciones o Acciones	Valor Patrimonial Proporcional
BEMAUEXPRESS 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.

NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
No relacionadas:		
Proveedores de llantas	526.601	1.160.189
Proveedores de lubricantes	334.538	328.257
	861.139	1.488.446
Relacionadas:		
Super Dealer Dueñas Gutiérrez Cía. Ltda. (3)	152.888	301.806
Dueñas Cedeño Rina Olivia	100.000	100.000
	252.888	401.806
Otros	457.760	341.244
	1.571.787	2.231.496

(3) La deuda, genera el 11% de interés y no tiene fecha de vencimiento.

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Con la administración tributaria:		
Retenciones en la fuente de impuesto	4.871	3.504
Retenciones en la fuente de IVA	5.875	20.014
Impuesto a la renta	22.038	2.933
	<u>32.784</u>	<u>26.451</u>
Con la seguridad social:		
Beneficios sociales e IESS por pagar	29.249	27.019
Salario digno que compensar	682	400
	<u>29.931</u>	<u>27.419</u>
Con los empleados:		
Participación trabajadores	0	24.516
	<u>62.715</u>	<u>78.386</u>

NOTA J – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Banco Internacional		
Préstamo con garantía, al 9.76 % de interés anual y con vencimiento en el 2017.	465.939	643.220
Banco Amazonas		
Préstamo prendario para camiones, al 11.23 % de interés anual y con vencimiento en el 2019.	53.542	68.643
Banco Capital		
Préstamo de capital de trabajo, al 11.23 % de interés anual y con vencimiento en el 2019.	10.277	42.279
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo con garantía, al 9.74 % de interés anual y con vencimiento en el 2017.	640.894	812.765
Banco de Guayaquil S.A.		
Préstamo con garantía, al 9.76 % de interés anual y con vencimiento en el 2017.	367.045	295.870
	<u>1.537.697</u>	<u>1.862.777</u>
Menos, porción corriente	1.476.367	1.615.622
	<u>61.330</u>	<u>247.155</u>

(Continúa)

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – OBLIGACIONES FINANCIERAS: (continuación)

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

NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	71.069	83.536
Mas provisión con cargo a gasto del año	22.444	0
Menos pagos y ajustes	0	12.467
	<u>93.513</u>	<u>71.069</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	28.101	31.233
Mas provisión con cargo a gasto del año	18.631	14.629
Menos pagos	6.330	17.761
	<u>40.402</u>	<u>28.101</u>
	<u>133.915</u>	<u>99.170</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 93.513 y USD 40.402 por bonificación por desahucio (USD 71.069 y USD 28.101 en el 2015, 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	
	2016	2015
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	63.514	48.272
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	29.999	22.797
	<u>93.513</u>	<u>71.069</u>

NOTA L – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Combustible	0	715.989
Llantas	2.662.614	4.471.330
Lubricantes	1.602.894	2.184.306
Vehículos	0	802.984
Servicios - Tecnicentros	1.658.544	699.461
	<u>5.924.052</u>	<u>8.874.070</u>

NOTA M – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Combustible	0	668.105
Llantas	2.138.881	3.415.293
Lubricantes	1.258.419	1.702.052
Vehículos	0	713.648
Servicios - Tecnicentros	1.082.859	436.232
	<u>4.480.159</u>	<u>6.935.330</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	
	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	660.767	891.075
Depreciación	146.997	153.930
Arrendamientos	50.988	27.710
Honorarios y comisiones	42.770	58.931
Seguros	18.450	35.556
Impuestos y contribuciones	20.721	12.382
Transporte	131.289	155.027
Mantenimiento y reparaciones	63.345	134.085
Servicios básicos	32.892	26.476
Deterioro de cartera	51.459	0
Promoción y publicidad	51.570	78.696
Gasto de viaje	5.778	3.844
Otros	193.839	87.490
	<u>1.470.865</u>	<u>1.665.202</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	
	2016	2015
(Pérdida) Utilidad según libros	(181.204)	157.021
Más, ajuste por impuestos diferidos	11.572	6.417
Más, gastos no deducibles	117.540	89.043
Más, participación atribuible a ingresos exentos	1.736	963
Menos, participación trabajadores	0	(24.516)
Menos, otras rentas exentas	(11.572)	(6.417)
Menos, trabajadores con discapacidad	0	0
Utilidad gravable	(61.928)	222.511
Impuesto causado	0	48.952
Anticipo calculado de impuesto	72.906	70.534
Pago definitivo de impuesto a la renta	72.906	70.534

NOTA Q – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	428.840	146.997	72.179	503.658
Beneficios sociales	27.019	114.036	111.806	29.249
15% trabajadores	24.516	0	24.516	0
Impuesto a la renta	2.933	72.906	53.801	22.038
	<u>483.308</u>	<u>333.939</u>	<u>262.302</u>	<u>554.945</u>

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 2016, 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: 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	
	2016	2015
BRIDGESTONE DE COLOMBIA S.A. (1)		
Importación de llantas	2.259.514	3.899.129
	<u>2.259.514</u>	<u>3.899.129</u>
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	30.797	15.779
Préstamo	0	200.000
Pago de préstamo	200.000	0
Compra de bienes y servicios	55.532	20.783
	<u>286.329</u>	<u>236.562</u>
SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	69.806	638.405
Pagos por compra de bienes y servicios	670.740	53.811
Préstamo	400.000	400.000
Pago de préstamo e interés	542.348	34.070
	<u>1.682.894</u>	<u>1.126.286</u>
EMPROAUTO CIA. LTDA (2)		
Venta de bienes y servicios	0	2.337
	<u>0</u>	<u>2.337</u>
ACCIONISTAS. (2)		
Pago de sueldos y salarios	109.305	92.997
Pagos por honorarios profesionales	46.626	19.863
	<u>155.931</u>	<u>112.860</u>

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

(2) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

(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 2016.

Al 31 de diciembre del 2016, 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 2015, 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 2015, con Resolución No. 050-2016 del 30 de diciembre de 2016, 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:

El Ministro de Comercio Exterior anunció que desde el año 2017, no habrá restricción de cupos de importación de vehículos.

En mayo de 2016, se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, con lo cual se incrementó el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en dos puntos; esto es, al 14% por un periodo temporal de 12 meses.

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.