

Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE 530 Auditor Externo
rasonu@rasonu.org

CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.:**

1. Opinión

He auditado los Estados Financieros de la compañía CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A al 31 de diciembre del 2016; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el

contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente 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, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo

profesional durante toda la auditoria, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y, aplique procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, 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 logren su presentación razonable.

Me comuniqué con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoria.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Atentamente,

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



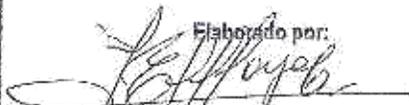
Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

Guayaquil, 05 de Mayo de 2017

CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015***(Expresado en dólares de E.U.A.)*

	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	307.298,81	178.541,13
Activos Financieros	6	1.302.262,53	199.009,14
Activos por Impuestos Corrientes	7	133,95	5.821,29
Inventarios	8	420.274,93	1.707.376,38
Otros Activos Corrientes	9	70.751,74	0,00
Total Activos Corrientes		2.100.722,01	2.090.747,94
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	10	256.854,63	240.658,01
Propiedades de Inversión	11	400.000,00	400.000,00
Total Activos No Corrientes		656.854,63	640.658,01
TOTAL DE ACTIVOS		2.757.576,64	2.731.405,95

Elaborado por:



Ing. Fausto Moya - Contador
CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

Aprobado por:



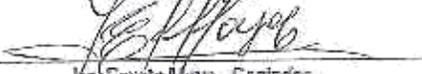
Sr. Mario Remache Vargas
CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015***(Expresado en dólares de E.U.A.)*

	NOTAS	2016	2015
PASIVOS			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	210,655,27	1,323,656,15
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	429,591,96	385,644,71
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	14	41,768,95	7,734,37
Beneficios a los Empleados	15	119,710,12	133,536,02
Provisiones		0,00	0,00
Ingresos Diferidos	16	787,633,67	0,00
Total Pasivos Corrientes		1,589,360,99	1,850,671,25
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	17	180,263,06	0,00
Total Pasivos No Corrientes		180,263,06	0,00
TOTAL DE PASIVOS		1,769,624,05	1,850,671,25
PATRIMONIO			
Capital Social	18	35,000,00	35,000,00
Aportes Socios Futura Capitalización		360,224,90	360,224,00
Reservas		444,629,66	390,022,16
Resultado del Ejercicio		143,049,01	95,566,60
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		982,903,57	880,812,76
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		2,752,527,64	2,731,484,01

Elaborado por:


Sr. Faustino Moja - Contador
CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

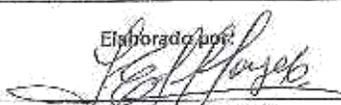
Aprobado por:


Sr. Mario Remacho Vargas
CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	4.003.333,77	2.401.368,10
(-) COSTO DE VENTA		
Costo de Venta	-4.039.905,02	-1.939.767,53
(=) Utilidad Bruta en Ventas	<u>763.428,75</u>	<u>561.600,53</u>
(+) Otros Ingresos		
(-) GASTOS		
(-) Costos de Venta	-15.584,00	-44.883,39
(-) Costos de Administración	-465.194,50	-363.550,08
(-) Gastos Financieros	-48.300,80	-4.082,39
(-) Otros Gastos	-10.815,98	0,00
Total de Gastos	<u>-539.905,32</u>	<u>-411.716,06</u>
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias	<u>223.523,43</u>	<u>149.884,57</u>
(-) Participación a Trabajadores	-33.504,61	-21.826,38
(-) Impuesto a las Ganancias	-41.804,14	-28.960,80
(-) Otros	-125,67	0,00
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	<u>148.089,01</u>	<u>101.297,30</u>
(=) Resultado Total Integral del Año	<u>148.089,01</u>	<u>101.297,30</u>

Elaborado por:

 Ing. Fausto Moya - Contador
 CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

Aprobado por:

 Sr. Mario Remache Vargas
 CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CARBOCERIAS BUSCAR S Y KARINA BUSKARINA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTAS	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR							
Saldo del Periodo Inicial Reportado Anterior	35,000.00	360,224.00	390,022.10	0.00	0.00	95,593.80	990,634.70
Cambios en Políticas Contables							0.00
Corrección de Errores	35,000.00	360,224.00	390,022.10	0.00	0.00	95,593.80	861,394.70
SALDO al 31 de Diciembre del 2015							
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO							
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales		0.90	54,607.55			35,593.60	40,983.12
Otros Cambios						0.00	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio	0.00	0.00	54,807.53	0.00	0.00	146,089.21	146,399.01
Total Cambios del Año en el Patrimonio						62,500.81	107,108.88
Saldo al 31 de Diciembre del 2016							
	35,000.00	360,224.90	444,629.63	0.00	0.00	146,089.01	987,943.54

Elaborado por:

 Ing. Fausto Moya - Contador
 CARBOCERIAS BUSCAR S Y KARINA BUSKARINA S.A.

Aprobado por:

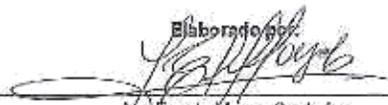
 Sr. Mario Reneche Vargas
 CARBOCERIAS BUSCAR S Y KARINA BUSKARINA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de Servicios	3,781,803.94	2,390,544.21
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-3,089,545.22	-2,690,764.70
Pagos a empleados	-213,313.33	-138,382.76
Pagos por primas de seguro	-1,979.32	-1,121.18
Otros pagos por actividades de operación	-390,121.31	-289,756.11
(-) Intereses pagados	0.00	-1,082.39
(-) Impuesto a las ganancias pagadas	-41,938.09	-26,950.89
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-27,931.49	890,009.18
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	17,035.08	109,484.36
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos	5,336.92	0.00
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	-32,897.26	-22,651.66
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-40,980.12	153,480.80
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	-88,540.46	130,829.14
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(-) Pago de préstamos	0.00	-206,951.04
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	180,263.06	0.00
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	180,263.06	-206,951.04
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo	128,757.68	33,361.86
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	178,541.13	145,179.27
(-) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	307,298.81	178,541.13

Elaborado por:


 Mg. Fausto Moya - Contador
 CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

Aprobado por:


 Sr. Mario Romacho Vargas
 CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

CARROCERIAS BUSCAR S KARINA BUSKARINA S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil, del cantón Durán el 2 de febrero del 2000, su actividad económica principal está orientada a la fabricación de carrocerías.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 5 de Abril del 2017.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

2.4.- Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas y documentos por cobrar comerciales” y “otras cuentas y documentos por pagar”; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: “cuentas y documentos por pagar comerciales”, “otras cuentas y documentos por pagar” y “obligaciones con instituciones financieras”.

2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del período que se informa.

2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcasas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años

Vehículos

5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 22% de las utilidades gravables que fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

2.9.- Beneficios a los empleados

2.9.1.- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.9.2.- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la fabricación de carrocerías.

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITEROS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Caja	118.468,00	142.357,11
Bancos	89.216,68	36.184,02
Inversiones Temporales	99.614,13	0,00
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	307.298,81	178.541,13

La compañía mantiene sus depósitos bancarios en las siguientes instituciones financieras:

BANCOS	31/12/2016
BANCO PRODUBANCO CTA #3348	37.701,53
BANCO DEL PACIFICO CTA No. 07443	42,97
BANCO PICHINCHA No 2100108006	219,22
CTA AHORRO Nº 12014028481 PRO	14.226,56
CTA PROVISIONAL DIFERENCIAS	9.364,40
CTA AHORROS BUSCARS CART OPE#1	27.662,00
TOTAL BANCOS	89.216,68

Las inversiones temporales corresponden a una póliza del PRODUBANCO.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
CxC Comerciales No Relacionados	1.122.034,01	100.564,08
CxC a Accionistas	0,00	101.469,28
Otras CxC a No Relacionadas	238.191,42	0,00
(-) Provisión por Cuentas Incobrales	-57.962,90	-3.024,22
Total Activos Financieros	1.302.262,53	199.009,14

Los clientes no relacionados se detallan a continuación:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	
VANSERTRANS S.A.	6.179,82
COOP TRANSPORTES URBANO 10 DE AGOSTO	99.122,80
VERDEZOTO MONTAÑO LUIS	5.000,00
VILLACRES LUNA MARCOS	5.300,00
GALARZAUTO	2.113,21
RAMOS VALENCIA SONIA	1.500,00
SILVA TOASA PATRICIO	2.200,00
MAZA ESPINOZA JOSE	6.900,00
RAMIREZ SEGUNDO MISAEAL	3.545,00
ARICHABALA ORTIZ MERCEDES	52.000,01
PASMAY RIOFRIO JOSE	10.500,00
SAGÑAY PAULLAN LUIS	58.260,00
MECIAS VILLAREAL WASHINGTON	46.000,00
ORELLANA MOSQUERA ANGEL	14.300,00
REMACHE VARGAS GALO	69.138,70
VIRI SAMANIEGO LUZ	50.000,00
CORDAVILA SALINAS BOLIVAR	50.000,00
PEREZ ROBALINO NORMA	52.000,01
VILLACIS ALVAREZ MARIA	20.000,00
SANCHEZ SANCHEZ ANGEL	52.000,01
SUQUINAGUA PAGUAY MANUEL	52.000,01
SARMIENTO SARMIENTO SANDRA	37.000,01
ROMERO CALDERON VICTOR	19.712,73
GUEVARA PAREDES MARIO	10.000,00
OTROS CLIENTES	12.603,60
CLIENTES POR ARRENDAMIENTOS	1.041,67
AGUIRRE PAREDES CELSO	38.400,00
CHANGO LLUGSA JOSE	61.440,00
COOP TRANSPORTES URBANO PUERTO	61.440,00
GUAMAN CORO LUIS	30.006,00
MARTINEZ ESPINOZA DAICE	40.000,00
SHAGÑAY PULLAN LUIS	71.640,00
ANTICIPO A PROVEEDORES	9.938,69
RETENCIONES	70.751,74
TOTAL CXC CIAS NO RELACIONADAS	1.122.034,01

Otras Cuentas por cobrar no relacionadas se componen:

OTRAS CXC CIAS NO RELACIONADAS	31/12/2016
ANTICIPO A EMPLEADOS	119.842,54
ANTICIPO VARIOS	117.833,68
ALQUILERES	515,20
TOTAL OTRAS CXC CIAS NO RELACIONADAS	238.191,42

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Crédito Tributario IVA	0,00	5.821,29
Crédito Tributario Imp. A la Renta	133,95	0,00
Total Activos por Impuestos Corrientes	133,95	5.821,29

8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Materia Prima		368.248,94
Productos en Proceso	115.053,60	192.745,28
Productos Terminados	304.278,95	1.146.382,16
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales	942,43	0,00
Total Inventarios	420.274,98	1.707.376,38

Productos en proceso se componen:

PRODUCTOS EN PROCESO	
MATERIALES	115.053,60
TOTAL PRODUCTOS EN PROCESO	115.053,60

Productos terminados se componen:

PRODUCTOS TERMINADOS	
ESTRUTURA	24.065,83
FRENTE DELANTERO	24.197,39
FRENTE POSTERIOR	17.020,58
LAMINACIÓN EXTERIOR	15.365,02
LAMINACIÓN INTERIOR	2.358,41
PROTECCIÓN ANTICORROSIVA	2.464,83
PINTURA EXTERIOR	14.714,04
ACABADO	47.606,32
ILUMINACIÓN INT Y EXT	3.038,58
PRODUCTOS FIBRA DE VIDRIO	36.942,80
MANO DE OBRA DIRECTA	91.847,70
GASTOS DE FABRICACIÓN INDIRECTOS	21.001,76
DEPRECIACIONES	3.642,58
GASTOS ADMINISTRATIVOS (COSTO)	10,80
GASTOS DE VENTA (COSTO)	1,90
GASTOS FINANCIEROS (COSTO)	0,41
TOTAL PRODUCTOS TERMINADOS	304.278,95

Suministros, herramientas, repuestos y materiales se componen:

SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES	
OBRAS TERMINADAS	904,61
REPARACIONES	37,80
DIFERENCIA DE INVENTARIOS	0,02
TOTAL SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES	942,43

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de las Otros Activos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Otros	70.751,74	0,00
Total Otros Activos Corrientes	70.751,74	0,00

Otros Activos Corrientes se detallan a continuación:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	
RET 1% IR	3.328,11
RETENCION 2% IR	3.637,81
RETENCIONES 14 %	0,02
CREDITO TRIBUTARIO MES ANTERIOR	0,69
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	16.325,81
RECLAMOS	47.459,30
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	70.751,74

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	Adiciones		Deducciones		2015
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
Depreciables						
Edificios	330.000,00					330.000,00
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	61.940,76	0,02				61.940,74
Muebles y Enseres	0,00				4.120,24	4.120,24
Equipos de Computación	5.500,67				1.216,68	6.717,35
Vehículos	174.545,54	52.045,37		19.148,13		141.648,30
Total de PPE Depreciables	571.986,97	52.045,39	0,00	19.148,13	5.336,92	544.426,63
(-) Depreciación y Deterioro						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-315.132,34		-11.363,72			-303.768,62
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	-315.132,34	0,00	-11.363,72	0,00	0,00	-303.768,62
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	256.854,63	52.045,39	-11.363,72	19.148,13	5.336,92	240.658,01

En el rubro de vehículo tiene las siguientes variaciones:

Compras

CHEVROLET AVEO FAMILY	16.043,87	13/12/2016
CHEVROLET D-MAX	36.001,50	24/11/2016

Venta

CHEVROLET EMTION	11.403,51	22/12/2016
------------------	-----------	------------

11. PROPIEDADES DE INVERSION

La composición de las Propiedades de inversión, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	Adiciones		Deducciones		2015
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
Depreciables						
Edificios	400.000,00					400.000,00
Total Propiedades de Inversión	400.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400.000,00

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
CxP Comerciales No Relacionados	187.184,98	523.926,58
Otras CxP a No Relacionadas	23.480,29	799.729,57
Total Ctas y Doc por Pagar	210.665,27	1.323.656,15

Otras cuentas por Pagar no Relacionadas está compuesta por la cuenta provisión pago impuestos a SRI.

Los proveedores no relacionados se detallan a continuación:

CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	
IPAC S.A.	18.118,41
INDURA ECUADOR S.A.	7.403,60
VILLACRESES MEDINA PABLO	4.008,48
RAMOS ABRIL GALO	9.184,48
JARAMILLO ESPARZA MILTON	15.425,81
CARAGUAY CAMPOVERDE FABIAN	5.614,70
ROPOLEP S.A.	56.248,34
DEALERNEW S.A.	10.322,50
FREIRE VALENCIA VINICIO	12.441,98
RESIQUIM S.A.	8.768,82
PIURE TILER CESAR	16.142,50
CIRBA	8.820,00
FREIRE VALENCIA KLEVER	6.745,13
DIARMALAD S.A.	6.026,81
PROVEEDORES VARIOS	1.913,42
TOTAL CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONAD	187.184,98

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Operación Carro Chevrolet Emotion	0,00	4.446,25
Ope N° 16485200	21.676,49	0,00
Operación Car 20200130565000	0,00	206.951,64
Ope N° Car 2020013834700	61.454,98	0,00
Sobregiro	0,00	111.278,94
Operación 124500	268.790,83	0,00
Operación 18443900	62.497,41	0,00
Diner Club Corporativa	13.346,59	9.643,51
Ope 145108	1.825,68	7.302,48
Ope No. 2020016063800	0,00	46.021,89
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	429.591,98	385.644,71

14. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 22%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2016	2015
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	223.523,43	149.884,57
Participación a Trabajadores	-33.504,61	-21.626,38
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	0,00	0,00
(+/-) Diferencias Temporales	0,00	-5.708,70
Utilidad Gravable	190.018,82	122.549,49
Pérdida Sujeta a Amortización	0,00	0,00
Impuesto a la Renta Causado	41.804,14	26.960,89
Anticipo Determinado	26.425,54	18.152,83
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	41.804,14	26.960,89

Nota.- Existe una diferencia en cálculo de impuesto a la Renta por pagar del ejercicio de \$ 35,19, además de tener diferencia en el cálculo de anticipo determinado del año por el valor de \$ 636,54

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	33.504,51	21.626,38
Obligaciones con el IESS	12.256,20	17.027,44
Jubilación Patronal	39.135,10	32.835,10
Otros Beneficios a Empleados	34.814,31	62.047,10
Total Beneficios a Empleados	119.710,12	133.536,02

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Anticipo de Clientes	740.262,53	0,00
Otros	47.371,14	0,00
Total Ingresos Diferidos	787.633,67	0,00

El rubro de Anticipo de Clientes se detalla de la siguiente manera:

ANTICIPO DE CLIENTES	
INTRANS ECUADOR	215.694,09
AUTOLIDER ECUADOR S.A.	79.199,12
COOPERATIVA TRANSP URBANO	15.000,00
ORELLANA MOSQUERA ANGEL	14.300,00
SHAGÑAY PAULLAN LUIS	27.755,00
PASMAY RIOFRIO JOSE	10.500,00
VILLACIS MARIA	20.000,00
GUAMAN CORO LUIS	15.000,00
CHANGO LLUGSA JOSE	25.000,00
COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANO PUERTO	30.000,00
PEREZ ROBALINO NORMA	10.010,00
SUQUINAGUA PAGUAY MANUEL	10.000,00
MARTINEZ ESPINOZA DAICE	10.000,00
SANCHEZ SANCHEZ ANGEL	24.000,00
SARMIENTO TORRES MIGUEL	20.000,00
ESPIN TENECOTA NESTOR	22.000,00
LOPEZ SALAZAR NELLY	10.000,00
LOMBEIDA RIVADENEIRA JORGE	10.000,00
ARICHABALA ORTIZ MERCEDES	15.000,00
PROVEEDORES VARIOS	156.804,32
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	740.262,53

El rubro de otros se detalla de la siguiente manera:

OTROS	
ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.	1.120,00
NELSON PAREDES APONTE	560,00
IMPUESTO A LA RENTA DE EMPLEADOS	330,00
RET 1% IR COMPA BIENES	2.257,51
RET 2% IR	584,61
RET 8% HONOR PER	199,99
RETENCION 10%	38,00
RETENCIONES 14%	39.618,53
RET IVA 30%	126,94
100 IVA	2.535,56
TOTAL OTROS	47.371,14

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

La composición de Cuentas Y Documentos Por Pagar No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
CxP a Accionistas	180.263,06	0,00
Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes	180.263,06	0,00

Cuentas Y Documentos Por Pagar No Corrientes se detallan a continuación:

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	
SR. GALO REMACHE VARGAS	90.131,53
SR. GALO ENRIQUE REMACHE VARGAS	90.131,53
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	180.263,06

18. PATRIMONIO

18.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 35.000 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 0,04 cada una.

18.1.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

18.2.- Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

Nota.-En la actualidad existe una diferencia de \$125,67 por error contable en cálculos de la utilidad, el cual no va a sufrir modificación alguna.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y el 5 de Abril del 2017, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.