

AMBACAR CÍA. LTDA.

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2016 y 2015
Con Informe de los Auditores Independientes



Telf: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Telf: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Socios de
Ambacar Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ambacar Cía. Ltda., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Ambacar Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado integrales de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración y Junta de Accionistas sobre los estados financieros

La Administración de Ambacar Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de Ambacar Cía. Ltda. para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Junta de Socios de Ambacar Cía. Ltda. son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre el cumplimiento en las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

BDO ECUADOR

Marzo 27, 2017
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Román Pineda - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos 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.
- Obtenemos 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 entidad. 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 el Gobierno Corporativo (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 entidad 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 entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 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 entidad o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) 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 los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con 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.

- A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



Ambacar Cía. Ltda.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	29

AMBACAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(7)	232.757	112.081
Inversiones corrientes	(8)	243.405	230.730
Activos financieros corrientes			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(9,1)	8.489.490	5.913.928
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(9,2)	206.241	186.420
Provisión cuentas incobrables	(9,3)	(320.240)	(254.450)
Activos por impuestos corrientes	(21.1)	717.170	434.084
Inventarios	(10)	15.146.586	15.921.640
Gastos pagados por anticipado	(11)	196.326	39.805
Total activos corrientes		24.911.735	22.584.238
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(12)	4.641.052	4.653.738
Activos intangibles	(13)	44.703	36.638
Inversiones no corrientes	(14)	833.498	183.498
Otros activos no corrientes		59.900	57.500
Impuestos diferidos	(22)	-	3.373
Total activos no corrientes		5.579.153	4.934.747
Total activos		30.490.888	27.518.985
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(15,1)	6.172.916	3.084.311
Obligaciones con instituciones financieras	(15,2)	1.610.374	2.919.551
Prestamos Terceros	(16)	112.000	
Pasivos por impuestos corrientes	(21.2)	2.518.917	2.324.531
Pasivos por ingresos diferidos		-	4.030
Otras obligaciones corrientes	(17)	1.066.700	1.037.883
Otros pasivos corrientes	(18)	697.510	790.787
Total pasivos corrientes		12.178.417	10.161.093
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	(15,2)	1.262.659	27.359
Prestamos Terceros	(16)	1.297.478	1.372.778
Préstamos de socios	(19)	2.753.881	1.567.725
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(20)	973.247	838.452
Impuestos diferidos	(22)	-	31.044
Total pasivo no corriente		6.287.265	3.837.358
Total pasivos		18.465.682	13.998.451
Patrimonio:			
Capital social	(23)	1.700.000	1.700.000
Reserva legal	(24)	353.399	353.399
Otros resultados integrales	(25)	2.728.305	2.880.255
Resultados acumulados	(26)	7.243.502	8.586.880
Total patrimonio neto		12.025.206	13.520.534
Total patrimonio neto y pasivos		30.490.888	27.518.985



 Hernán Vasconez Callejas
 Gerente General



 María Catalina Raza
 Contadora General

AMBACAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos por actividades ordinarias	(28)	63.515.171	66.499.483
Costo de ventas	(29)	<u>(53.441.946)</u>	<u>(54.938.729)</u>
Ganancia bruta		10.073.225	11.560.754
Otros ingresos	(30)	338.187	79.241
Gastos de administración	(31)	(2.770.408)	(3.140.900)
Gastos de venta	(32)	(5.292.033)	(5.608.557)
Gastos financieros	(33)	(638.839)	(716.366)
Participación a trabajadores	(17)	(260.671)	(325.976)
Otros gastos		<u>-</u>	<u>(1.000)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		1.449.461	1.847.196
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(21)	(508.100)	(493.004)
Ingreso impuesto diferido	(22)	<u>27.671</u>	<u>-</u>
Utilidad del ejercicio		<u>969.032</u>	<u>1.354.192</u>
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
Cambios en el superavit de revaluación de propiedades, planta y equipos e intangibles		<u>(151.950)</u>	<u>-</u>
Resultado integral total del año		<u>817.082</u>	<u>1.354.192</u>



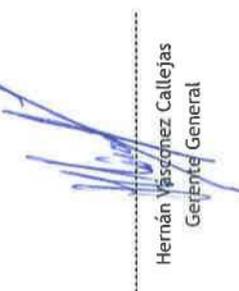
 Hernán Vasconez Callejas
 Gerente General



 María Catalina Raza
 Contadora General

AMBACAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Otros resultados integrales			Resultados acumulados			Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidades netas del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.700.000	353.399	2.880.255	7.397.802	(165.114)	-	7.232.688
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	1.354.192	1.354.192
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.700.000	353.399	2.880.255	7.397.802	(165.114)	1.354.192	8.586.880
Cambios en políticas contables y corrección de errores	-	-	(151.950)	266.471	-	-	266.471
Pago de dividendos	-	-	-	(2.578.881)	-	-	(2.578.881)
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	1.354.192	-	(1.354.192)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	969.032	969.032
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.700.000	353.399	2.728.305	6.439.584	(165.114)	969.032	7.243.502


 Hernán Vásquez Callejas
 Gerente General


 María Catalina Raza
 Contadora General

AMBACAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		67.013.796	65.703.544
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(65.492.077)	(64.326.750)
Intereses (pagados)		(638.839)	(717.366)
Otros (egresos) ingresos, netos		1.191.680	(33.339)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2.074.560	626.089
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo neto (pagado) recibido por inversiones corrientes		(12.675)	(230.730)
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos		(213.553)	(144.646)
Efectivo pagado por la compra de inversiones no corrientes		(650.000)	-
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos		352.248	2.445
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(523.980)	(372.931)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones a largo plazo		1.148.977	(1.414.284)
Efectivo pagado por dividendos		(2.578.881)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(1.429.904)	(1.414.284)
Aumento (Disminución) neto de efectivo		120.676	(1.161.126)
Efectivo al inicio del año		112.081	1.273.207
Efectivo al final del año		232.757	112.081



 Hernán Vásquez Callejas
 Gerente General



 María Catalina Raza
 Contadora General

AMBACAR CÍA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad del ejercicio	969.032	1.354.192
Ajustes para conciliar la utilidad de leejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	65.790	46.638
Depreciación de propiedades, planta y equipos	211.354	257.679
Varias provisiones	-	1.296.614
Utilidad en venta de activos	(332.921)	(240)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	141.833	120.426
Gasto para participación a trabajadores	260.671	325.976
Gasto para impuesto a las ganancias	508.100	493.004
Efecto de impuestos diferidos	(27.671)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(2.595.383)	1.006.652
Disminución (Aumento) en inventarios	775.054	(1.672.802)
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	2.494.646	(2.286.167)
Disminución en otros pasivos corrientes	(395.945)	(315.883)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.074.560	626.089



 Hernán Vasconez Callejas
 Gerente General



 María Catalina Raza
 Contadora General

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Ambacar Cía. Ltda.
- **RUC de la entidad.**
1890010705001.
- **Domicilio de la entidad.**
Tungurahua, Ambato, Av. Indoamérica Km.1
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía limitada.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía Ambacar Cía. Ltda., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 16 de Octubre de 1972. Su objetivo principal es Venta al por menor de vehículos Nuevos, accesorios, partes y piezas de vehículos automotores. Venta al por menor, comisión, intermediación de vehículos usados.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros”- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados”- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados. (*)	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio. (*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Plantas productoras. (*)	01-Ene-2016 (*)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición. (*)	01-Ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación. (*)	01-Ene-2016 (*)
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. (*)	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios (*)	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación (*)	Completado julio de 2013

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez (Caja; Bancos). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.6. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados.- En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- Disponibles para la venta.- En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.9. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.10. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.11. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

AMBACAR CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Terrenos	
Edificios	60-55
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5
Repuestos y herramientas	10
Otros	10

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.12. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La Compañía evalúa las reducciones futuras esperadas en el precio de venta de un elemento que se elabore utilizando un activo intangible, esto con el fin de determinar la posible obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangibles y por ende un posible deterioro.

4.13. Inversiones no corrientes.

Inversiones en subsidiarias.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período. La Matriz considerará a una Subsidiaria a partir de la fecha en que se asume el control y la excluirá en la fecha en que cesa el mismo.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Inversiones en asociadas.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria esta entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

Inversiones en otras Compañías.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costos de venta.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registra los valores entregados en efectivo o especies con los cuales se espera aumentar el capital social en un período máximo de 12 meses. Se miden a su valor nominal menos cualquier pérdida por deterioro.

4.14. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

4.15. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.16. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.17. Créditos a mutuo.

En este grupo contable se registran los préstamos con terceros distintos de accionistas, bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el tercero (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.18. Préstamos de socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los socios (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.19. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales de Estados Unidos denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.20. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

4.21. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.22. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.23. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.24. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

4.25. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de vehículos y repuestos; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas en talleres. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

Intereses Ganados.- en este grupo contable se registran los intereses ganados por las inversiones temporales colocadas en bancos del sistema financiero nacional. Se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

4.26. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.27. Utilidad por acción.

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

4.28. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.29. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las actividades de la Compañía se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros las obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual se reconocen a su valor razonable como parte del activo (propiedades, planta y equipo / activos por exploración y explotación de recursos naturales) cuya contrapartida es la creación de un pasivo no corriente.

4.30. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.31. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

4.32. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2015 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4.33. Otra información a revelar.

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

AMBACAR CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Total pasivos	18,465,682	13,998,453
Menos efectivo	232,757	112,081
Total deuda neta	18,232,925	13,886,372
Total patrimonio neto	12,025,206	13,520,534
Índice de deuda - patrimonio neto	151,62%	107,7%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Provisiones por desmantelamiento y/o medioambientales.- al final de cada período contable se evalúa bajo criterio técnicos la necesidad de realizar provisiones por desmantelamiento principalmente de la maquinaria o planta industrial y por resarcimiento ambiental para prevenir y reparar los lugares ocupados para la actividad de la Compañía por los efectos causados sobre el medio ambiente.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Ambacar Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	147,557	107,769
Bancos	85,200	4,312
(1)	232,757	112,081

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Produbanco:</u>		
Inversión al 4 % de interés nominal anual y vencimiento en mayo de 2017.	(1) 243,405	230,730

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

9.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes comerciales	(1) 6,598,636	4,569,494
Otras cuentas por cobrar	(1) 1,820,996	1,265,743
Préstamos empleados	69,858	78,691
	8,489,490	5,913,928

AMBACAR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

9.2 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes relacionados (Nota 34) (1)	206,241	186,420
	206,241	186,420

9.3 Provisión cuentas incobrables.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Provisión para cuentas incobrables	(320,240)	(254,450)
	(320,240)	(254,450)

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(254,450)	(207,923)
Provisión del año	(65,790)	(46,638)
Castigos y pagos	-	111
Saldo final	(320,240)	(254,672)

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
Antigüedad	2016	2015
Por vencer	5,947,441	2,914,024
De 30 a 90 días	2,126,516	1,911,341
De 91 a 180 días	120,429	410,272
De 181 a 360 días	105,936	518,988
Más de 361 días	325,551	267,032
	8,625,873	6,021,657

AMBACAR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Productos terminados producidos / comprados	12,825,832	13,995,115
Productos en proceso	85,297	68,784
Mercaderías en tránsito	2,235,457	1,857,741
	15,146,586	15,921,640

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos proveedores	46,317	32,779
Anticipo empresas relacionadas	94,400	-
Seguros pagados por anticipado	10,120	6,726
Otros anticipos	45,489	300
	196,326	39,805

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos (1)	2,509,490	2,509,490
Edificios	1,536,364	1,588,743
Instalaciones	-	-
Muebles y enseres	151,430	183,316
Maquinaria y equipo	183,883	224,192
Equipos de computación	14,105	18,029
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	245,295	129,483
Otros	485	485
	4,641,052	4,653,738

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>			
Terrenos	(1)	2,509,490	2,509,490
Edificios		1,823,616	1,849,656
Instalaciones		171,430	171,430
Muebles y enseres		386,191	386,191
Maquinaria y equipo		610,501	606,627
Equipos de computación		266,565	263,514
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero		613,107	468,904
Otros		485	485
		<u>6,381,385</u>	<u>6,256,297</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>			
Edificios		(287,252)	(260,913)
Instalaciones		(171,430)	(171,430)
Muebles y enseres		(234,761)	(202,875)
Maquinaria y equipo		(426,618)	(382,435)
Equipos de computación		(252,460)	(245,485)
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero		(367,812)	(339,421)
		<u>(1,740,333)</u>	<u>(1,602,559)</u>
		<u>4,641,052</u>	<u>4,653,738</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye principalmente terrenos y edificios que respaldan ciertos créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias.

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo, repuestos y herramientas	Equipo de computación	Vehículos	Otros	Total
Año terminado en diciembre 31, 2015:									
Saldo inicial	2,509,490	1,642,986	12,857	170,275	189,653	41,511	201,719	485	4,768,976
Adiciones	-	-	-	46,117	84,734	9,617	4,178	-	144,646
Ventas y bajas	-	-	-	(2,205)	-	-	-	-	(2,205)
Depreciación	-	(54,243)	(12,857)	(30,871)	(50,195)	(33,099)	(76,414)	-	(257,679)
Saldo final	2,509,490	1,588,743	-	183,316	224,192	18,029	129,483	485	4,653,738
Año terminado en diciembre 31, 2016:									
Saldo inicial	2,509,490	1,588,743	-	183,316	224,192	18,029	129,483	485	4,653,738
Adiciones	-	-	-	-	-	8,786	204,767	-	213,553
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	7,383	-	56	-	7,439
Ventas y bajas	-	(18,139)	-	-	(189)	(10)	(3,986)	-	(22,324)
Depreciación	-	(34,240)	-	(31,886)	(47,503)	(12,700)	(85,025)	-	(211,354)
Saldo final	2,509,490	1,536,364	-	151,430	183,883	14,105	245,295	485	4,641,052

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Software	39,336	-
Instalaciones	5,367	36,638
	<u>44,703</u>	<u>36,638</u>
 <u>Activos intangibles, costo:</u>		
Software	49,687	-
Instalaciones	126,880	126,521
	<u>176,567</u>	<u>126,521</u>
 <u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>		
Software	(10,351)	-
Instalaciones	(121,513)	(89,883)
	<u>(131,864)</u>	<u>(89,883)</u>
	<u>44,703</u>	<u>36,638</u>

14. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo en libros	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Compañías		
Quilcar	123,132	123,132
Automotores Andina	56,680	56,680
Inmobiliaria Pedralba	1,308	1,308
Autolandia	2,378	2,378
Ambacar SAC	650,000	-
	<u>833,498</u>	<u>183,498</u>

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de otros activos no corrientes, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	183,498	271,366
Adiciones	650,000	-
Ventas y bajas	-	(87,868)
Saldo final	833,498	183,498

15. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

15.1 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores Relacionados	(Nota 34)	5,466,305	2,398,023
Proveedores		706,611	686,288
	(1)	6,172,916	3,084,311

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Corriente	6,172,916	3,084,311
No corriente	-	-
	6,172,916	3,084,311

AMBACAR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

15.2 Obligaciones con instituciones financieras.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Produbanco-Promérica:</u> Préstamo al 8.05% de interés anual y vencimiento en noviembre de 2018.	27,418	39,919
<u>Banco Bolivariano:</u> Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en junio de 2016.	-	500,000
<u>Banco Guayaquil:</u> Préstamo al 9.76% de interés anual y vencimiento en febrero de 2016.	-	50,811
<u>Banco Pacifico:</u> Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en junio de 2016.	-	256,075
<u>Banco Pacifico:</u> Préstamo al 8.56% de interés anual y vencimiento en septiembre de 2016.	-	303,320
<u>Banco Pacifico:</u> Préstamo al 7.75% de interés anual y vencimiento en Noviembre de 2018.	1,153,615	-
<u>Banco Internacional:</u> Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en agosto de 2016.	-	1,014,785
<u>Banco Internacional:</u> Préstamo al 8.30% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2018.	1,300,000	-
<u>Banco Pichincha:</u> Préstamo al 10.28% de interés anual y vencimiento en marzo de 2016.	-	255,000
<u>Banco Pichincha:</u> Préstamo al 10.64% de interés anual y vencimiento en febrero de 2016.	-	135,000
<u>Banco Produbanco :</u> Garantía Aduanera	392,000	392,000
	2,873,033	2,946,910
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	1,610,374	2,919,551
	<u>1,262,659</u>	<u>27,359</u>

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Préstamos de terceros relacionados (Nota 34)	673,478	743,778
Préstamos de terceros no relacionados	736,000	629,000
	<u>1,409,478</u>	<u>1,372,778</u>

Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones emitidas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Corriente	112,000	-
No corriente	1,297,478	1,372,778
	<u>1,409,478</u>	<u>1,372,778</u>

Los préstamos de terceros mantienen un costo financiero promedio del 10% anual.

17. OTROS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Por beneficios de Ley a empleados	670,538	571,040
Con el IESS	135,491	140,867
Participación Trabajadores por Pagar	260,671	325,976
	<u>1,066,700</u>	<u>1,037,883</u>

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos de clientes	569,277	653,971
Otras cuentas por pagar	128,233	136,816
	<u>697,510</u>	<u>790,787</u>

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a los préstamos adquiridos con socios de la Compañía, por US\$2,753,882 y US\$1,567,725, respectivamente.

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Vásconez Callejas Hernán	Accionista	Préstamo	892,604	895,693
Vásconez Naranjo Ana	Accionista	Préstamo	414,438	174,695
Vásconez Naranjo Maria	Accionista	Préstamo	390,452	123,189
Vásconez Naranjo Isabel	Accionista	Préstamo	349,680	80,617
Vásconez Naranjo Sofia	Accionista	Préstamo	460,707	169,294
Vásconez Callejas Cecilia	Accionista	Préstamo	156,000	93,859
Vásconez Callejas Dolores	Accionista	Préstamo	90,000	30,378
		(Nota 34)	<u>2,753,881</u>	<u>1,567,725</u>

Los préstamos de socios mantienen un costo financiero promedio del 10% anual.

20. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(1)	814,120	707,183
Desahucio	(2)	159,127	131,269
		<u>973,247</u>	<u>838,452</u>

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	707,183	631,408
Costo laboral por servicios actuales	189,582	173,600
Costo financiero	32,360	27,477
Pérdida (ganancia) actuarial	(14,150)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(100,855)	(125,302)
Saldo final	<u>814,120</u>	<u>707,183</u>

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	131,269	103,029
Costo laboral por servicios actuales	29,702	31,565
Costo financiero	6,314	5,099
Pérdida (ganancia) actuarial	(2,050)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,108)	(8,424)
Saldo final	159,127	131,269

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	8.21%	8.68%
Tasa de incremento salarial	3.95%	6.61%

21. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
21.1 Activos por impuesto corrientes:		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	707,482	422,089
Retenciones IVA	9,688	6,215
Impuesto a los Consumos Especiales - ICE	-	5,780
	717,170	434,084
21.2 Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuestos aduaneros	1,327,182	1,327,182
IVA por pagar	919,488	685,812
Retenciones en la fuente de IR por pagar	187,470	174,658
Impuesto a la renta por pagar	41,354	2,292
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	23,283	17,663
Impuesto a los consumos especiales	12,418	116,924
Contribución solidaria	7,722	-
	2,518,917	2,324,531

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto a la renta por pagar.

La provisión para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	1,477,132	1,847,196
(Menos) Ingresos exentos	(197,341)	-
(Más) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	805	
(Más) Gastos no deducibles	373,476	88,852
Ganancia (pérdida) gravable	1,654,072	1,936,048
Tasa de impuesto a las ganancias del período (2)	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	363,896	425,931
Anticipo Impuesto a las ganancias del período (1)	508,100	493,004
Impuesto a las ganancias del período	508,100	493,004

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	2,292	87,816
Pagos	(290,899)	(359,035)
Retenciones en la fuente	(178,139)	(219,493)
Anticipo de impuesto a las ganancias	508,100	493,004
Saldo final	41,354	2,292

(2) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22.00%	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles e ingresos exentos Neto	2,65%	1,06%
Anticipo del impuesto a las ganancias	9.75%	3.63%
Tasa de impuesto a las ganancias del período	34.40%	26.69%

AMBACAR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

22. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Beneficios a empleados	-	3,373
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Propiedades, planta y equipo	-	31,044
<u>Impuestos diferidos, neto:</u>		
Por cobrar	-	3,373
Por pagar	-	(31,044)
	-	(27,671)

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Propiedades, planta y equipo	4,787,528	4,646,419	141,109	-
Beneficios a empleados	(770,172)	(973,248)	203,076	-
	4,107,356	3,673,171	344,185	-
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Propiedades, planta y equipo	4,549,266	4,690,375	-	(141,109)
Beneficios a empleados	(823,120)	(838,452)	-	15,332
	3,726,146	3,851,923	-	(125,777)

AMBACAR CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Propiedades, planta y equipo	(31,044)	31,044	-	-
Beneficios a empleados	3,373	(3,373)	-	-
	(27,671)	27,671	-	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Propiedades, planta y equipo	(31,044)	-	-	(31,044)
Beneficios a empleados	3,373	-	-	3,373
	(27,671)	-	-	(27,671)

23. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 1,700,000 y está constituido por 1.700.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

24. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde al superávit por revaluación de activos fijos, neto de impuestos diferidos.

26. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Mediante Junta Universal de Socios celebrada el 19 de abril del 2016, han decidido repartir las utilidades acumuladas de los periodos 2009, 2010 y 2011 por un valor total de 2,578,881.

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción a las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción a las “NIIF”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

27. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable						
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo	232,757	232,757	-	-	112,081	112,081	-	-
Inversiones	243,405	243,405	-	-	230,730	230,730	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8,489,490	8,489,490	-	-	5,913,928	5,913,928	-	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	206,241	206,241	-	-	186,420	186,420	-	-
Provisión cuentas incobrables	(320,240)	(320,240)	-	-	(254,450)	(254,450)	-	-
Total activos financieros	8,851,653	8,851,653	-	-	6,188,709	6,188,709	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar.	(6,172,916)	(6,172,916)	-	-	(3,084,311)	(3,084,311)	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	(1,610,374)	(1,610,374)	(1,262,659)	(1,262,659)	(2,919,551)	(2,919,551)	(27,359)	(27,359)
Préstamos de terceros	(112,000)	(112,000)	(1,297,478)	(1,297,478)	-	-	(1,372,778)	(1,372,778)
Préstamos de socios	-	-	(2,753,881)	(2,753,881)	-	-	(1,567,725)	(1,567,725)
Total pasivos financieros	(7,895,290)	(7,895,290)	(5,314,018)	(5,314,018)	(6,003,862)	(6,003,862)	(2,967,682)	(2,967,682)
Instrumentos financieros, netos	956,363	956,363	(5,314,018)	(5,314,018)	184,847	184,847	(2,967,682)	(2,967,682)

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas netas vehículos	56,928,355	59,829,202
Ventas netas repuestos	4,379,074	4,465,676
Ventas netas talleres	1,840,502	1,843,155
Comisión ventas en consignación	185,864	228,223
Otras ventas	181,376	133,227
	63,515,171	66,499,483

29. COSTO DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de esta cuenta se encuentra conformado principalmente por:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Costo de ventas automotriz	50,362,336	51,723,111
Costo de ventas repuestos	2,057,276	2,223,208
Costo de ventas talleres	1,022,334	992,410'
	53,441,946	54,938,729

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Interés ganados	118,545	52,341
Otros ingresos	1,241	26,660
Utilidad en venta de activos	218,401	240
	<u>338,187</u>	<u>79,241</u>

31. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	626,650	809,600
Aportes al seguro social incluye f. Reserva	184,742	187,060
Beneficios sociales e indemnizaciones	137,517	171,877
Otros beneficios empleados	306,087	303,562
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	176,697	197,207
Gastos de viaje	123,512	176,239
Honorarios	221,613	140,473
Impuestos, contribuciones y otros	184,795	97,176
Mantenimiento y reparaciones	138,840	206,803
Seguros y reaseguros	64,779	89,771
Suministros, herramientas y materiales	63,928	65,687
Transporte	76,839	58,638
Depreciaciones	211,354	257,679
Amortizaciones	41,982	80,955
Otros gastos	211,073	298,173
	<u>2,770,408</u>	<u>3,140,900</u>

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,667,685	1,510,391
Aportes al seguro social incluye f. Reserva	305,775	357,250
Beneficios sociales e indemnizaciones	186,499	193,915
Otros beneficios empleados	87,481	112,257
Comisiones	481,967	215,479
Combustibles y lubricantes	58,389	62,517
Arrendamientos	909,120	856,725
Gastos de viaje	52,585	17,652
Gasto de deterioro	65,790	46,638
Gasto de gestión	7,651	13,449
Honorarios	1,480	3,016
Mantenimiento y reparaciones	11,534	18,912
Promoción y publicidad	864,271	455,564
Seguros y reaseguros	9,343	28,174
Suministros, herramientas, materiales	15,529	29,803
Transporte	190,668	146,473
Otros gastos	376,266	1,540,342
	5,292,033	5,608,557

33. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Interés pagado	515,993	549,470
Comisiones pagadas	41,366	156,020
Gastos instituciones financieras	81,480	10,772
Otros gastos	-	1103
	638,839	717,366

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

34. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar</u>				
<u>clientes relacionados:</u>				
ARBORIENTE S.A.	Cliente	Comercial	280	741
AUTOMEKANO CIA. LTDA.	Cliente	Comercial	12,216	417
CALLEJAS NARANJO MARIA	Cliente	Comercial	12,461	-
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Cliente	Comercial	(12)	19,545
MADERVAS S.A.	Cliente	Comercial	71	-
MORA VASCONEZ DANIELA	Cliente	Comercial	19,400	-
MORA VASCONEZ FABIAN	Cliente	Comercial	29,220	-
NARANJO CUESTA GRACIELA	Cliente	Comercial	39,000	-
PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.	Cliente	Comercial	137	-
VASCONEZ CALLEJAS DOLORES	Cliente	Comercial	30,000	-
VASCONEZ CALLEJAS HERNAN	Cliente	Comercial	3,687	-
VASCONEZ CALLEJAS SANTIAGO	Cliente	Comercial	39,669	-
VASCONEZ NOBOA DAVID	Cliente	Comercial	1,406	676
VASCONEZ SEVILLA MAURICIO	Cliente	Comercial	18706	-
			<u>206,241</u>	<u>21,379</u>
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>				
VASCONEZ CARMEN	Accionista	Comercial	-	62,124
VASCONEZ SANTIAGO	Accionista	Comercial	-	40,794
VASCONEZ ISABEL	Accionista	Comercial	-	62,123
			-	<u>165,041</u>
		(Nota 9.2)	<u>206,242</u>	<u>186,420</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>				
<u>relacionados:</u>				
AUTOMEKANO CIA. LTDA	Proveedor	Comercial	7,469	64,666
CALLEJAS VASCONEZ MARIA	Proveedor	Comercial	51,266	-
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Proveedor	Comercial	4,901,929	2,021,791
VASCONEZ CALLEJAS HERNAN	Proveedor	Comercial	143,353	104,226
VASCONEZ CALLEJAS SANTIAGO	Proveedor	Comercial	28,832	21,181
VASCONEZ NARANJO ANA	Proveedor	Comercial	32,067	60,075
VASCONEZ NARANJO ISABEL	Proveedor	Comercial	22,571	-
VASCONEZ NARANJO MARIA	Proveedor	Comercial	30,143	-
VASCONEZ NARANJO MONICA	Proveedor	Comercial	70,262	-
VASCONEZ TORO MARIA	Proveedor	Comercial	449	-
VASCONEZ NOBOA DAVID	Proveedor	Comercial	-	11,723
BEIJING XUN AN DA TRADE	Proveedor	Comercial	18,569	-
BYD AUTO	Proveedor	Comercial	3,589	-
CEDARS INTERNACIONAL	Proveedor	Comercial	12,245	-
GREAT WALL MOTORS	Proveedor	Comercial	136,413	52,396
JIANGXI JIANGLING MOTORS	Proveedor	Comercial	100	61,965
NANCHAN YIMINGHONG	Proveedor	Comercial	194	-
XIAMEN KING LONG UNITED	Proveedor	Comercial	64	-
ZOTYE INTERNATIONAL	Proveedor	Comercial	6,790	-
			<u>5,466,305</u>	<u>2,398,023</u>
		(Nota 15.1)	<u>5,466,305</u>	<u>2,398,023</u>

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Prestamos socios:</u>				
VASCONEZ CALLEJAS HERNAN	Accionista	Préstamo	892,604	895,693
VASCONEZ NARANJO ANA	Accionista	Préstamo	414,438	174,695
VASCONEZ NARANJO MARIA	Accionista	Préstamo	390,452	123,189
VASCONEZ NARANJO ISABEL	Accionista	Préstamo	349,680	80,617
VASCONEZ NARANJO SOFIA	Accionista	Préstamo	460,708	169,294
VASCONEZ CALLEJAS CECILIA	Accionista	Préstamo	156,000	93,859
VASCONEZ CALLEJAS DOLORES	Accionista	Préstamo	90,000	30,378
		(Nota 19)	<u>2,753,882</u>	<u>1,567,725</u>
<u>Préstamos de Terceros:</u>				
CUESTA HOLGUIN GRACIELA	Tercero	Préstamo	150,000	150,000
CALLEJAS VASCONEZ DOLORES	Tercero	Préstamo	234,478	249,080
VASCONEZ SEVILLA RAFAEL	Tercero	Préstamo	234,000	234,000
VASCONEZ TORO MARIA	Tercero	Préstamo	55,000	55,000
NARANJO CUSTA GRACIELA	Tercero	Préstamo	-	55,698
		(Nota 16)	<u>673,478</u>	<u>743,778</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

			Años terminados en,	
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Ventas:</u>				
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Comercial	Servicios	4,706	207,498
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Comercial	Inventario	270,596	412,206
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Comercial	Reembolsos	1,347	-
AUTOMEKANO CIA. LTDA	Comercial	Servicios	4,912	34,628
AUTOMEKANO CIA. LTDA	Comercial	Inventario	43,856	25,861
AUTOMEKANO CIA. LTDA	Comercial	Reembolsos	3,785	-
			<u>368,202</u>	<u>680,193</u>
<u>Compras:</u>				
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Comercial	Inventarios	3,795,938	38,335,397
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Comercial	Activo Fijo	36,267	-
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Comercial	Comisiones	29,004	5,074
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Comercial	Arriendos	23,958	10,890
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO	Comercial	Reembolsos	131	-
GREAT WALL MOTOR	Comercial	Inventario	3,610,316	1,339,950
AUTOMEKANO CIA. LTDA.	Comercial	Activo Fijo	300	3,500
AUTOMEKANO CIA. LTDA.	Comercial	Inventario	129,616	22,224
AUTOMEKANO CIA. LTDA.	Comercial	Comisiones	69,511	19,879
AUTOMEKANO CIA. LTDA.	Comercial	Servicios	4,060	14
AUTOMEKANO CIA. LTDA.	Comercial	Reembolsos	-	167
			<u>35,699,101</u>	<u>39,737,095</u>

AMBACAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios	194,015	156,216

35. CONTINGENTES.

Procesos de determinación de la SENAE

La compañía se halla en el proceso de impugnación del Acto Administrativo de la SENAE, correspondiente a la Declaración Aduanera No. 028-2013-10-00224262, por la cual considera que existe un valor a pagar de 391,421 el mismo que ha sido impugnado, cuya resolución a la fecha de emisión de los estados financieros no ha sido aún emitida; al respecto se entregó una Garantía Aduanera por 392,000, que se encuentra vigente.

Adicionalmente, se halla en proceso de impugnación el Acto Administrativo de la SENAE, correspondientes a las siguientes Declaraciones Aduaneras No.: 028-2012-10-085480, 028-2013-10-00162784, 028-2013-10-00022652, 028-2013-10-00033398, 028-2013-10-00163518, 028-2013-10-00073181, 028-2013-10-00073199, 028-2013-10-00073672, y 028-2013-10-00073690, por los cuales el ente de control, considera que existe un valor a pagar de 1,794,061, los mismos que han sido impugnado, cuya resolución a la fecha de emisión de los estados financieros no ha sido aún emitida; al respecto se entregó una Garantía Bancaria por 179,500, que se encuentra vigente.

La SENAE emitió la rectificación de tributos No. DNI-DAI-RECT-2015-0035 correspondiente a obligaciones aduaneras causadas en el año 2013, la misma que se encuentra en proceso de impugnación y hasta la fecha de emisión del informe no ha sido emitido ninguna resolución del caso.

Procesos judiciales a empleados

Mantenemos un proceso legal con el señor Andrés Dávila por abuso de confianza el mismo que a la fecha de emisión del informe se esperaba hora y fecha para la audiencia de formulación de cargos, el valor de perjuicio a la compañía asciende a 44,628.

De la misma manera, mantenemos un proceso legal con la señora Mónica Montalvo por abuso de confianza el mismo que a la fecha de emisión del informe se esperaba se proceda con la orden captura-investigación para que rinda sus declaraciones, el valor de perjuicio a la compañía asciende a 31,916.

36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos. El experto contratado por la Compañía para analizar la normativa vigente respecto a transacciones con Compañías Relacionadas, en su comunicación del 22 de marzo de 2017 menciona: "del análisis realizado con la información entregada, se ha determinado que no existirá ajuste de precio de transferencia".

37. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 30, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de marzo de 2017 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Socios. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
