

Quito, Mayo del 2017

STARMOTORS S.A.

COMPANÍA:

EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2016

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

Quito, Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torres Boreal, Torre A, Oficina 207
Teléfono: 02 3945318
Celular: 0995563714

Registro Nacional SCVS-RNAE-991

Auditor Externo Independiente

PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

STARMOTORS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía STAR MOTORS S.A. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otras cuestiones

Al 31 de diciembre del 2015 los Estados Financieros de la Compañía registraban en el rubro Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior el valor de \$. 24.759.836,33 y al 31 de Diciembre del 2016 registran el valor de \$. 25.505.129,15, valor del que no se obtuvo confirmación. Las operaciones a largo plazo están en proceso de renegociación. Sobre los créditos

que no han sido registrados en el banco Central del Ecuador y/o no se han renovado los registros se genera un costo financiero no deducible como se revela en el estado de resultados integral. Al cierre del ejercicio auditado se mantienen rubros en el activo corriente que arrastran saldos desde periodos anteriores y que ascienden a la suma de \$. 536.039,38.

La compañía al 31 de Diciembre del 2016 revela un déficit en su patrimonio de \$. 23.359.587,97 situación que es debidamente revelada en los Estados Financieros y que debe ser analizada por la administración en virtud de que la compañía se encuentra inmersa en lo establecido en el Art. 361 de la Ley de Compañías.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad sin responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideren materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales erróneas, o elusión del control interno.

- b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la Compañía.

- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.

- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, al 31

de diciembre del 2016, será presentado por separado hasta julio 31 del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del informe de Cumplimiento Tributario

Ing. Andrés Benavides Chiriboga,
REPRESENTANTE LEGAL

PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.

Auditor Externo Registro Nacional SCVS-RNAE-991

STARMOTORS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

[Expresado en dólares]

ACTIVO	18,579,431
--------	------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

660,546

660,546

Caja-Bancos

ACTIVOS FINANCIEROS

10,983,512

2,030,052

Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales

7,462,772

Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales

287,746

Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales

782,461

Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales

133,009

Crédito Tributario a favor de la empresa IVA

349,240

Crédito Tributario a favor de la empresa IR

15,925

Crédito Tributario a favor de la empresa ISD

125,578

Pagos Anticipados

-203,271

Provisión Cuentas Incubables

REALIZABLE

5,548,186

2,951,375

Inventario de Suministros y Materiales

2,431,718

Inventario de Productos Terminados

165,093

Importaciones en Tránsito

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

1,387,187

172,461

Muebles y Enseres

Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones

1,760,620

Equipos de Computación y Software

150,418

Vehículos, Equipo de Transporte y Camión Móvil

151,251

Otros Activos no corrientes

58,514

Depreciación Acumulada de P.P. y E.

-1,589,082

Terrenos

683,006

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

18.579.431

Francisco Cueva Montalvo		C.P.A. Fanny Morocho Deleg	
Representante Legal		Contadora	
EXIGIBLE A CORTO PLAZO			
Proveedores Locales relacionados	2.566.574		
Proveedores Locales no relacionados Locales	342.095		
Proveedores del Exterior no relacionados	138.710		
Obligaciones con Instituciones Financieras Exterior	473.931		
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	25.805		
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	7.357.862		
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	91.268		
Otras Provisiones Corrientes	1.049.646		
Otros Pasivos Corrientes	2.712.033		
Obligaciones con el IESS	23.747		
EXIGIBLE A LARGO PLAZO			
Provisión para Jubilación Patronal	65.559		27.157.348
Provisión para Deshaucho	30.635		
Obligaciones con Instituciones Financieras exterior	25.031.198		
Otras obligaciones emitidas no corrientes	2.029.956		
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	4.412.000		2.522.596
Aportes Futuras Capitalizaciones	459		
Resultados Acumulados MIF	-1.889.863		
RESULTADOS			
Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-22.511.949		-25.882.184
Pérdida del ejercicio	-3.370.235		

STARMOTORS S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2015	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	171,286	660,546
Caja-Bancos	171,286	660,546
ACTIVOS FINANCIEROS	2,740,531	10,983,512
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	1,906,304	2,030,052
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	0	7,462,772
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	536,039	287,746
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	240,994	782,461
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Exterior	5,045	0
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	16,814	133,009
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	141	349,240
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	15,925	15,925
Pagos Anticipados	0	125,578
Otros Activos Corrientes	222,539	0
Provisión Cuentas Incobrables	-203,271	-203,271
REALIZABLE	6,245,548	5,548,186
Inventario de Suministros y Materiales	0	2,951,375
Inventario de Productos Terminados	5,649,422	2,431,718
Importaciones en Tránsito	996,127	165,093
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2,855,310	2,976,270
Muebles y Enseres	172,461	172,461
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	1,715,816	1,760,620
Equipos de Computación y Software	144,190	150,418
Vehículos, Equipo de Transporte y Camionero Móvil	104,193	151,251
Otros Activos no corrientes	35,644	58,514
Terrenos	683,006	683,006
DEPRECIACIONES	-1,387,013	-1,589,082
Depreciación Acumulada de P.,P., y E.	-1,387,013	-1,589,082
ACTIVO DIFERIDO	21,975	0
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	6,452	0
Otros activos diferidos	15,523	0
TOTAL ACTIVO	10,647,637	18,579,431

PASIVO Y PATRIMONIO		2015	2016
EXIGIBLE CORTO PLAZO			
Proveedores Locales Relacionados		2,566,574	342,095
Proveedores Locales no Relacionados Locales		1,362,023	342,095
Proveedores del Exterior no Relacionados		172,392	138,710
Obligaciones con Instituciones Financieras Exterior		0	473,931
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados		54,386	25,805
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales		0	7,357,862
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales		0	91,268
Otras Provisiones Corrientes		5,918	1,049,646
Otros Pasivos Corrientes		18,210	2,712,033
Obligaciones con el IE55		4,232	23,747
Pasivos diferidos		941,754	0
PASIVO LARGO PLAZO			
Proveedores para Jubilación Patronal		36,630	65,559
Provisión para Desahucio		0	30,635
Obligaciones con Instituciones Financieras exterior		24,759,836	25,031,198
Otras obligaciones emitidas no corrientes		3,281,608	2,029,956
PATRIMONIO NETO			
Capital Social		4,412,000	4,412,000
Aportes Futuras Capitalizaciones		459	459
Resultados Acumulados NIIF		-1,889,863	-1,889,863
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		-18,841,995	-22,511,949
Pérdida del Ejercicio		-3,669,954	-3,370,235
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			
		10,647,637	18,579,431

Francisco Cueva Montalvo
Representante Legal

C.P.A. Fanny Morucho Deleg
Contadora

STARMOTORS S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	2015	2016
Ventas Netas	7,485,773	41,264,618
Otros Ingresos	23,162	0
Total Costos	-5,982,290	-39,575,373
Total Gastos	-5,144,056	-5,006,796
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-3,617,411	-3,317,551
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	2,510,738	2,561,131
Utilidad Gravable	-1,106,673	-756,420
Reversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	-1,106,673	-756,420
Impuesto a la Renta Causado	0	0

Francisco Cueva Montalvo
Representante Legal

C.P.A. Fanny Moracho Deleg
Contadora

STARROTORS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
NETO DE LOS SOCIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

(Expresado en dólares)

	CAPITAL	AFORTES	CAPITALIZAC.	RESULTADOS ADOP. NIFF	RESULTADOS EJ. ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2016	0	0	0	0	7,487,788	0	7,487,788
Resultados Ejercicio 2016	0	0	0	0	33,778,846	39,575,373	-5,796,527
Patrimonio a Dic. 31- 2016	0	0	0	0	41,266,634	39,575,373	1,691,261

Francisco Cueva Montalvo Representante Legal
C.P.A. Fanny Morochó Deleg Contadora

Francisco Cueva Montalvo
Representante Legal

C.P.A. Fanny Morocho Deleg
Contadora

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	
[Expresado en dólares]	
Año 2016	
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	-3,370,235
Depreciaciones	202,070
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	-8,242,981
Realizable	697,362
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	
	-10,713,784
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Activo Hijo	-120,960
Activo Diferido	21,975
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	
	-98,985
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	12,222,755
Exigible a largo Plazo	-920,727
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	
	11,302,028
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	660,546
Caja y Bancos al Inicio	171,786
	-489,260

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA.-

La compañía Starmotors S.A., se constituye con fecha 06 de Octubre del año 2005. La inscripción en el Registro Mercantil se efectúa con fecha 14 de Octubre del 2005 bajo el número 37923.

Su objeto social es la comercialización, venta, intercambio, compra, arriendo, promoción, exportación, en general negociación de todo tipo de productos de la industria automotriz y de maquinaria incluyendo automóviles, buses, camiones, tractores y en general maquinaria que sirva para el transporte...

Su capital actual es de \$. 4,412,000.00, dividido de la siguiente forma:

Accionista	Nacionalidad	Valor	Porcentaje
Willshire Systems LLC	Estadounidense	4,411,900.00	0.99998
Arteta Cárdenas Pedro José	Ecuatoriana	100.00	0.00002
Total		4,412,000.00	1.00000

Su dirección es la Av. de Los Granados E14-70 y José Querí.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Los Estados Financieros y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía.

BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PREPARACION ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIFs, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados Integral

- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

PROPIEDAD INTELECTUAL.

Sobre la ley de propiedad intelectual y derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre la Propiedad intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suminiztrador del software contable.

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑIA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuentas por obrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financieras, que se clasifican como pasivos no corrientes

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.
De acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión constituya un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente 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 y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

Otros Pasivos Financieros.-

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés de efectivo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

valor nominal.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2016 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al

Préstamos y Cuentas por Cobrar

La entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.
través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier pasivo

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar el activo o pagar el

Reconocimiento y Medición

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicando sobre las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado, si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por estos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación, y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

La compañía ha efectuado la valuación de sus activos en el ejercicio auditado.

INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía ha presentado el estudio actuarial correspondiente.

8. POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES-NIC

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Se dispone de un software contable que permite la identificación de los valores que conforman este rubro.

En el ejercicio auditado se genera el 99,99% de las cuentas por cobrar a relacionadas. El 0,01% corresponde a saldos de periodos anteriores los cuales se ha sugerido a la administración sean regularizados.

	Dic. 2016	Dic. 2015
Facturación Vehículos N/R	7,462,772	0
Cuentas y documentos por pagar comerciales	7,462,772	0
relacionados locales		

Como cuentas por cobrar comerciales relacionadas locales se identifican las siguientes:

Al 31 de Diciembre del 2016 su desglose es el siguiente:

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Sobre estas cuentas no pesa gravamen alguno.

	Dic. 2016	Dic. 2015
Caja	2,486	6,552
Bancos Locales	654,943	158,607
Bancos del Exterior	3,116	6,126
Total Efectivo y Equivalente de Efectivo	660,546	171,286

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran libres de gravámenes.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 los saldos registrados son los siguientes:

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

3. ACTIVO \$ 18,579,430,55

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

Wilstshire	5.045	5.045
Cuentas por cobrar impuestos Hyundai	282.701	0
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionadas locales	287.746	5.045

Como Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados Locales se revela en los Estados financieros los valores siguientes:

Los valores registrados en cada uno de los rubros detallados en el cuadro anterior cuentan con los mayores analíticos correspondientes que permiten su identificación.

Cartera Generada en el Año 2016	7.462.772,29	99,99%	0,01%
Cartera Años Anteriores	614,53		
Las Cuentas por Cobrar Comerciales no Relacionadas Locales corresponden al detalle siguiente:			
	Dic. 2016	Dic. 2015	
Facturación Vehículos N/R	1.359.111	1.250.196	
Facturación Administrativa	292.610	67.775	
Facturación Repuestos N/R	23.842	28.566	
Facturación Servicios N/R	86.405	155.844	
Tarjetas de Crédito Rptos N/R	2.002	2.069	
Tarjetas de Crédito Taller N/R	8.423	6.699	
Chs Devueltos Servicios N/R	13.875	26.075	
Chs Devueltos Automotores N/R	51.691	51.691	
Garantía Dcag	57.689	57.689	
Garantías Dc Do Brasil C.L.	107.155	107.155	
Garantías Dc Argentina	8.447	8.447	
Garantías Autos VVV	3.145	3.266	
Garantías Intrans Camiones VVV	2.485	2.485	
Garantías Intrans Camiones MAN	2.068	21.418	
Cartera Seminuevos R	10.752	116.770	
Garantías Joylon	351	0	
Cuentas y documentos por pagar comerciales no relacionados locales	2.030.052	1.906.143	

	Dic. 2016	Dic. 2015
Provisión cuentas incobrables y deterioro	-203.271	203.271
(-) Deterioro acumulado valor de cuentas y documentos por cobrar	-203.271	203.271

La provisión de Cuentas por Cobrar es de \$ 203.270,87, la misma que ha sido efectuada en años anteriores. No se efectúa ajustes a la provisión en el ejercicio auditado.

Sobre este rubro se ha sugerido a la administración se efectúe el análisis correspondiente para determinar la probabilidad de recuperación y/o en su defecto proceder a las regularizaciones correspondientes.

	Dic. 2016	Dic. 2015
Ctas por cobrar Sr. Eljuri	110.039	110.039
Otras cuentas por cobrar relacionadas varias	426.000	426.000
Cuentas por cobrar ex empleados Wladimir Carrera	17.508	17.508
Cuentas por cobrar debido demanda empleado	61.741	56.304
Cuentas por cobrar dif en inventario	40.531	73.053
Cuentas por cobrar empleados prestamos	150	1.615
Cuentas por cobrar empleados retirados	54.465	67.215
Otros cargos personal (AL,SEGM)	-225	3.254
Cuentas por cobrar Senae	21.749	21.749
Cuentas por cobrar faltante de importación Ajasia	703	0
Cuentas por cobrar liquidación vehículo	49.800	0
Garantías Joylon por Cobrar	0	161
Cuentas por Cobrar por cobrar empleados anticipado	0	65
Cuentas por Cobrar Empleados Váticos	0	230
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionadas locales	782.461	777.194

Estos valores se generan en los trámites de nacionalización de las importaciones las cuales son liquidadas en forma posterior.

El rubro Otras Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionadas Locales por \$. 782.460,74 registra cuentas por cobrar a extrabajadores, prestamos a empleados, liquidaciones de vehículos y varias cuentas a relacionadas.

El valor correspondiente a proveedores locales debe ser regularizado y los restantes anticipos revelados constituyen valores entregados por la compañía previa la obtención del bien o servicio, los cuales son liquidados a la recepción de los mismos y presentación de la factura legal.

Gastos pagados por anticipado		
Anticipo proveedores locales	0	94.573
Anticipo proveedores exterior	38.476	72.738
Anticipo proveedores vehículos exonerados	45.600	0
Reclamo Seguro	4.636	4.636
Anticipos varios	36.866	48.651
Automotores del pacífico	0	1.080
Boletos prepagados	0	861
	<u>125.578</u>	<u>222.539</u>

Dic. 2016 Dic. 2015

El detalle de pagos anticipados detallados en el siguiente cuadro:

3.4 PAGOS ANTICIPADOS

ISD por reclamar	15.925	15.925
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD	<u>15.925</u>	<u>15.925</u>
Iva en compras de bienes y servicios	-48	-741
Retenciones Iva	0	1.861
Crédito Tributario a favor de la empresa 615	73.080	12.349
Crédito Tributario a favor de la empresa 617	59.977	3.345
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	<u>133.009</u>	<u>16.814</u>
Saldo a favor luego de las liquidaciones	349.240	141
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	<u>349.240</u>	<u>141</u>

Dic. 2016 Dic. 2015

3.3 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a los valores constantes en el cuadro siguiente, habiéndose sugerido a la administración se proceda a regularizar el valor registrado en saldo negativo al no ser procedente.

Camiones Extrapecados	87.895	87.895
Camiones Pesados	648.043	648.043
Chasis de bus	560.685	933.299
Camiones Extrapecados	267.786	401.679
Busetas Joylong	197.885	238.660
Automóvil Hyundai	274.382	0
Camiones Hyundai	109.645	109.645
 Mercaderías en Tránsito		
Inventario automotores en tránsito	26.851	27.890
Inventario de vehículos Joyon en tránsito	92.987	548.340
Impuesto a la salida de divisas repuestos	464	-195
Vehículos exonerados en trámite	44.792	0
Impuesto a la salida de divisas vehículos	0	20.091
	165.093	596.127

Los inventarios al cierre del ejercicio auditado reflejan la descomposición siguiente:

3.6 INVENTARIOS

Este rubro revela los valores entregados por garantías de arrendos, impuestos por pagar y activos diferidos que deben ser compensados con pasivos diferidos generados en años anteriores.

Activos por impuestos diferidos	15.523	15.523
Impuesto a la Renta por impuestos diferidos	6.452	6.452
Garantías local Granados	12.000	12.000
Garantías local Guayaquil	24.538	23.644
Otros activos no corrientes	58.514	57.619

Detalle de gastos diferidos generados en el periodo fiscal 2016:

3.5 ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS

Se ha sugerido a la administración se analicen los saldos de estas partidas que se generan en años anteriores.

DEPRECIACIONES			
	Año 2015	Año 2016	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.819.666	2.917.756	98.090
Muebles y Enseres	172.461	172.461	0
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	1.715.816	1.760.620	44.804
Equipos de Computación y Software	144.190	150.418	6.228
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	104.193	151.251	47.058
Terrenos	683.006	683.006	0
	-1.387.013	-1.589.082	-202.070

3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

Las importaciones en tránsito se justifican con los documentos correspondientes.

Durante el año 2016 se efectuaron tomas físicas de la totalidad de los inventarios, suscribiéndose los informes correspondientes, según lo ha referido la administración. El Auditor no estuvo presente en la toma física.

.Dic.2016		.Dic.2015	
Camiones Leves	92.966	38.247	
Busetas Maxus	38.844	38.844	
Vehículos Audi Wollman	153.588	0	
Vans vw	0	50.329	
Vehículos livianos Kia	0	18.021	
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén	2.431.718	2.564.661	
Repuestos	2.888.955	2.988.172	
Repuestos en Ols	64.033	104.482	
Inv tránsito trabajo tercero bienes	-1.613	-7.901	
Materiales y lubricantes	0	-1.132	
Inv. Tránsitos trabajos de terceros servicios	0	1.140	
Inventario de suministros, herramientas repuestos y materiales	2.951.375	3.084.760	

Aporte Personal	-7.136	5.478
Fondos de Reserva	-1.210	-4.325
Préstamo Quirografarias / Hipotecarios	-5.012	-5.822
	.Dic.2016	.Dic.2015

Otras cuentas por pagar relacionadas corresponde básicamente a valores pendientes de devolución por importaciones efectuadas en el ejercicio auditado.

Otras cuentas por pagar relacionadas locales	-7.357.862	0
Cuentas por pagar Neocauto	60.000	0
Cuentas por pagar préstamos Indeg	-26.500	0
Cuentas por pagar Sldoc	-10.669	0
Ctas/pagar por pagar endoso Neohyundai	-7.260.692	0

Se revela en los Estados Financieros intereses por pagar al exterior sobre las operaciones de crédito vigentes.

Intereses por pagar externos	-2.209.258
Porción de obligaciones corrientes emitidas	-2.209.258

Condiciones de Otorgamiento	
Fecha de Concesión:	19-02-2016
Fecha de Vencimiento:	28-12-2025
Plazo:	120 meses
Tasa de Interés:	10%
Garantía:	Quirografaria
Registro en Banco Central del Ecuador:	No 160446 de fecha 31-03-2016

Obligaciones con Instituciones Financieras no relacionadas del exterior	-473.931	0
Financiera Unión del Sur S.A.	473.931	0
	.Dic.2016	.Dic.2015

Financiera Union del Sur	-4,371,362	-4,100,000
Fininvesto Overseas Inc	-13,850,990	-13,850,990
Finaniera Mil S.A.	-989,611	-989,611
Prester Finance Ltd	-4,246,093	-4,246,093
Willshire	-1,573,143	-1,573,143
Intereses por pagar Ref	-2,006,567	-3,038,914
Otros acreedores locales MM	0	-220,719

. Dic. 2016 . Dic. 2015

4.2 PASIVO NO CORRIENTE
La compañía registra como pasivo a largo Plazo el valor de \$. 27,157,348,12 que corresponde a obligaciones pendientes de pago a instituciones financieras del exterior.

Este rubro lo conforman los valores recibidos de clientes en calidad de anticipos, los cuales son liquidados a la entrega del vehículo y emisión de la factura y documentos correspondientes.

Anticipo Clientes Vehículos	-383,333	-861,554
Retenciones por devolver	-34	-8,966
Depósitos a favor clientes	-33,429	-2,000
Anticipos clientes repuestos	-41,600	-69,601
Anticipos clientes taller	-6,121	-1,198
Comisión tarjeta de crédito	240	1,565
Anticipo Vehículos Exonerados	-38,498	0
Otros pasivos corrientes	-502,775	-941,754

. Dic. 2016 . Dic. 2015

La provisión de importaciones se liquida en el mes de Enero del 2017 al efectuar los pagos correspondientes a la Senae.

Las obligaciones sociales se liquidan en los plazos establecidos por la ley para el efecto. Las cuentas referidas se encuentran debidamente conciliadas

Aporte patronal al IESS	-10,390	438
Obligaciones con el IESS	-23,747	-4,232

Las condiciones de contratación de estas operaciones son las siguientes:

Entidad:	Financiera Union del Sur
Valor:	-4.371.361,80
Fecha de Concesión:	19-02-2016
Fecha de Vencimiento:	28-12-2025
Plazo:	120 meses
Tasa de Interés:	10%
Garantía:	Quitrografaría
Registro en Banco Central del Ecuador:	160446 de fecha 31-03-2016

Con Fininvest Overseas se registran los valores siguientes:

Entidad	Valor	Fecha	Concesión	Fecha	Vencimiento	Plazo	Tasa	Garantía	Registro
Fininvest Overseas	\$1.850.261,19	14/11/2013	14/12/2013	183	12,00%	Firmas	130797 (26-07-2013)	131039 (27-09-2013)	No registrado
Fininvest Overseas	\$1.196.849,53	13/8/2013	11/11/2013	90	12,00%	Firmas	130795 (26-07-2013)	131332 (2-12-2013)	No registrado
Fininvest Overseas	\$1.271.831,19	30/1/2014	29/7/2014	180	14,00%	Firmas	140318 (11-03-2014)		
Fininvest Overseas	\$1.330.777,17	30/1/2014	29/11/2014	180	14,00%	Firmas			
Fininvest Overseas	\$2.846.446,19	14/6/2013	14/12/2013	183	12,00%	Firmas			
Fininvest Overseas	\$3.467.072,43	17/10/2013	17/4/2014	182	14,00%	Firmas			
Fininvest Overseas	\$1.887.752,03	30/1/2014	29/7/2014	180	14,00%	Firmas			
Total	\$13.850.989,73								

Entidad:	Financiera Mil S.A.
Valor:	-989.611,11
Fecha de Concesión:	31-12-2013
Fecha de Vencimiento:	29-06-2014
Plazo:	180 días
Tasa de Interés:	13%
Garantía:	Firmas
Registro en Banco Central del Ecuador:	14185 de fecha 07 de Febrero del 2014

Entidad:	Prester Finance Llc
----------	---------------------

Entidad:	Walthire
Valor:	-417.195,82
Fecha de Concesión:	28-07-2009
Fecha de Vencimiento:	24-11-2009

Entidad:	Walthire
Valor:	-1.155.946,95
Fecha de Concesión:	15-04-2009
Fecha de Vencimiento:	17-08-2009
Plazo:	120 días
Tasa de Interés:	17%
Garantía:	Firmas
91233 de fecha 21 de Julio del 2009 Registro en Banco Central del Ecuador	

Entidad:	Prester Finance Llc
Valor:	2.830.103,77
Fecha de Concesión:	26-01-2014
Fecha de Vencimiento:	25-04-2014
Plazo:	90 días
Tasa de Interés:	12%
Garantía:	Firmas
No registrado en Banco Central Registro en Banco Central del Ecuador	

Entidad:	Prester Finance Llc
Valor:	-690.034,63
Fecha de Concesión:	19-04-2014
Fecha de Vencimiento:	18-07-2014
Plazo:	90 días
Tasa de Interés:	12%
Garantía:	Firmas
140606 de fecha ilegible Registro en Banco Central del Ecuador	

Entidad:	Prester Finance Llc
Valor:	-725.954,28
Fecha de Concesión:	07-05-2014
Fecha de Vencimiento:	05-08-2014
Plazo:	90 días
Tasa de Interés:	12%
Garantía:	Firmas
140605 de fecha ilegible Registro en Banco Central del Ecuador	

La resolución No. MAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

	Dic. 2016	Dic. 2015
PATRIMONIO NETO	-19.989.353	-23.359.588
Capital Social	4.412.000	4.412.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	459	459
Resultados Acumulados NIIF	-1.889.863	-1.889.863
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-18.841.995	-22.511.949
Pérdida del Ejercicio	-3.669.954	-3.370.235

5 **PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS \$ 23.359.587,97**
Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Provisión Jubilación Patronal	-65.559	-36.630
Provisión Desahucio	-30.635	0
Impuesto a la renta por pagar impuestos diferidos	-15.523	-15.523
Pasivos por impuestos diferidos	-6.452	-6.452
Ventas diferidas	-1.414	-1.414
Total pasivo no corriente	-119.583	-60.020

Las provisiones por desahucio y jubilación patronal se encuentran respaldadas con el estudio actuarial correspondiente e impuestos diferidos generados en años anteriores

Pazo:	120 días
Tasa de interés:	16%
Garantía:	Firmas
Registro en Banco Central del Ecuador:	91314 de fecha 06 de Agosto del 2009

GASTOS ADMINISTRATIVOS		Dic. 2016	Dic. 2015
Sueldos y salarios		296,879	249,757
Beneficios de ley		97,246	63,609
Gastos planes beneficios a empleados		64,559	29,451
Gastos suministros		17,261	18,412
Gastos mantenimientos		6,245	12,896
Gastos de instalación		678,445	686,641
TOTAL		39,617,250	5,982,290
COSTOS		Dic. 2016	Dic. 2015
Costo de venta vehículos		38,135,737	5,087,952
Costo de venta de repuestos y accesorios		185,129	201,516
Costo de venta de servicios y talleres		664,126	688,822
Costo de ventas otros bienes		632,258	4,000
TOTAL		39,617,250	5,982,290

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes. La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2015, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Ventas Netas		2016	2015
Otros Ingresos		23,162	0
Total Costos		-5,982,290	-5,144,056
Total Gastos		-5,006,796	-3,317,551
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones		-3,617,411	-3,617,411
15% Participación Trabajadores		0	0
Gastos no Deductibles		2,510,738	2,561,131
Utilidad Gravables		-1,106,673	-756,420
Reinversión de Utilidades		0	0
Base Gravable		-1,106,673	-756,420
Impuesto a la Renta Causado		0	0

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS
A Diciembre del 2016 los valores revelados en el Estado de Resultados Integral son los siguientes:

GASTOS DE VENTA	.Dic.2016	.Dic.2015
Servicios básicos	72.476	78.295
Honorarios y comisiones	37.173	61.536
Seguro	34.733	36.495
Gastos sistemas	30.294	(5.818)
Transportes y flotas	4.663	4.981
Gastos de viaje	8.349	2.994
Impuestos y contribuciones	29.222	34.686
Gastos depreciaciones	144.065	164.988
Gastos de amortización	64.342	61.712
Gastos varios	223	6.683
Gastos varios No deducibles	33.774	4.234
TOTAL	1.619.947	1.511.549
GASTOS	.Dic.2016	.Dic.2015
GASTOS DE VENTA	439.082	607.813
Sueldos y salarios	193.657	211.060
Beneficios de ley	27.551	106.028
Otros beneficios empleados	.	38
Gastos de suministros	17.263	32.229
Gastos mantenimiento	1.280	250
Honorarios y comisiones	9.009	10.949
Transportes y flotas	11.220	31.525
Gastos de viaje	50.803	47.692
Publicidad	82.413	53.680
Gastos varios	832.279	1.101.262
TOTAL	.Dic.2016	.Dic.2015
GASTOS FINANCIEROS	0	1.497
Intereses pagados	18.765	23.295
Comisiones pagadas	8.449	0
Otros gastos financieros	27.214	24.792
TOTAL	.Dic.2016	.Dic.2015
GASTOS NO OPERACIONALES	0	(52)
Perdidas varias	2.527.357	2.506.504
Gastos no deducibles	52.684	52.543
TOTAL	2.580.041	2.558.996

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía.

18 OPINION DEL CONTROL INTERNO

El informe correspondiente al año 2016 se encuentra realizado por la firma Transfer Pricing Advisors (TPA)

17 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.1.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable.

16 PROPIEDAD INTELECTUAL

En la parte III del Informe Tributario del Año 2015 se efectuaron recomendaciones más no medidas correctivas en virtud de no haberse determinado situaciones especiales. Las recomendaciones efectuadas han sido cumplidas a cabalidad.

15 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

No se han presentado requerimientos tributarios en el ejercicio auditado.

14 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

No se han evidenciado en el examen realizado.

13 CONTINGENCIAS

El déficit patrimonial debe ser considerado por la Administración, al encontrarse inmersa en lo establecido en el art. 361 de la Ley de Compañías. Esta situación se sugiere sea subsanada con el objeto de que la compañía pueda ser considerada como negocio en marcha.

La administración releva que no han ocurrido eventos que pudieran afectar significativamente a los estados financieros desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

12 EVENTOS SUBSECUENTES

No se evidencian en el ejercicio auditado reclasificaciones contables de relevancia y que ameriten ser reveladas en el presente informe.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

Han sido debidamente reveladas.

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía da cumplimiento a las mismas.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-3.617.411	-3.317.551
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	2.510.738	2.561.131
Utilidad Gravable	-1.106.673	-756.420
Reversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	-1.106.673	-756.420
Impuesto a la Renta Causado	0	0

La misma registra los valores siguientes:

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

Para el cierre del ejercicio auditado se revela un incremento en ventas de \$ 33.778.844,83 originado por las ventas de automotores de la marca Hyundai, ventas que se efectuaron desde el año 2015 el costo de ventas representó el 79,91 del total de las ventas y para el año 2016 el costo de ventas representa el 95,90 sobre el total de las ventas. La compañía ha dispuesto la elaboración del Informe de Precios de Transferencia correspondiente.

Otros	(94.562)	(52.543)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	44.582.169	11.126.347

inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía