

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

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 Chica 740
 Produbanco CC 0208000007-6 88,095
 Pichincha Cta.Cte.01550119-0 54,838
 Proamerica CC 01-000121013 30,274
 Internacional CC 5100600180 -
 Banco del Austro Cta.Cte.#18021137 18,644
 Bolivariano Cta.Cte.#1205015745 31,169
 Banco Guayaquil Cta.Cte.03620430-3 29,187
 Produbanco Cta Ah 12080058650 Ahorros 41,291
 11,088

890	273,034	30,274	10,034	47,245	18,274	222,428	65,461	10,980
-----	---------	--------	--------	--------	--------	---------	--------	--------

275,052	678,620
---------	---------

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS Y NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Autos y Servicios de la Sierra Autostierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Clientes no relacionados Préstamos empleados Deudores Varios	(a)	2,747,280	2,409,736	10,463	13,176	44,899	155,500

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(a) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuenta por Cobrar SRI	42,576	-
Anticipo a Proveedores	2,323	5,500
Otras Compañías	-	150,000
(1)	44,899	155,500

(1) En el año 2016 la Compañía Vehysa término de cancelar su préstamo, con una tasa de interés del 9.63% anual.

(b) El movimiento de la provisión cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(13,403)	(7,000)
Provisiones	(8,400)	(6,403)
Saldo final	(21,803)	(13,403)

En función del análisis de deterioro e incobrabilidad realizado por la Compañía al cierre de los años 2016 y 2015, se realiza una provisión de 8,400 y 13,403 respectivamente.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Crédito Tributario Impto. Renta 2016 (Nota 30)	2,236	-
Crédito Tributario I.V.A.	39,690	-
Crédito Tributario Impto. Renta 2015	-	9,663
	41,926	9,663

Autos y Servicios de la Sierra Autostierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Vehículos	932,780	1,183,853
Repuestos	368,680	311,591
Accesorios	46,532	54,168
Lubrificantes	3,711	3,911
(-) Provision por obsolescencia	(1)	(1)
	1,351,703	1,553,523
	-	(5,000)
	1,351,703	1,548,523

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se provisiono 5,000 dólares respectivamente por Obsolescencia los mismos que se utilizó fin de año dando de Baja el Inventario por 10,000 dólares, según Acta de Notario.

El movimiento de la provisión cuentas incobrables es como sigue:

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	5,000	-
Provisión	-	5,000
Castigo	(5,000)	-
Saldo final	-	5,000

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Aval Bancario Fisum	17,748	11,129
Intereses Banco Bolivariano	22,244	13,061
	<u>39,992</u>	<u>24,190</u>

Corresponden a intereses que se paga por el AVAL de Fisum de Autos, los intereses del préstamo corresponden al préstamo otorgado en el mes de noviembre

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Propiedades, planta y equipos, neto:		
Terrenos	(1)	1,015,900
Edificios	(1)	447,048
Adecuaciones		37,345
Muebles y enseres		14,245
Equipo y Herramientas		17,540
Equipos de computación		9,579
Vehículos		-
	<u>1,541,657</u>	<u>1,574,030</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Edificio y Terreno se encuentran como respaldo de créditos que la Compañía mantiene con Instituciones Bancarias.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Propiedades, planta y equipos, costo:		
Terrenos	1,015,900	1,015,900
Edificios	656,278	656,278
Adecuaciones	58,813	69,003
Muebles y enseres	21,658	21,624
Equipo y herramientas	40,355	40,439
Equipos de computación	18,824	17,291
	<u>1,811,828</u>	<u>1,820,535</u>
Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:		
Edificios	(209,230)	(192,834)
Adecuaciones	(21,468)	(20,748)
Muebles y enseres	(7,413)	(6,943)
Equipo y herramientas	(22,815)	(18,928)
Equipos de computación	(9,245)	(7,052)
	<u>(270,171)</u>	<u>(246,505)</u>
	<u>1,541,657</u>	<u>1,574,030</u>

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Adecuaciones	Muebles y enseres	Equipos y Herramientas	Equipo de computación	Vehículos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31. 2016:</u>								
Saldo inicial	1,015,900	463,444	48,255	14,682	21,511	10,239	-	1,574,031
Adiciones	-	-	4,114	1,792	75	5,360	-	11,341
Ventas y bajas	-	-	-	(157)	-	-	-	(157)
Depreciación	-	(16,396)	(15,024)	(2,072)	(4,046)	(6,020)	-	(43,558)
Saldo final	1,015,900	447,048	37,345	14,245	17,540	9,579	-	1,541,657
<u>Año terminado en diciembre 31. 2015:</u>								
Saldo inicial	1,015,900	479,843	6,876	5,316	24,993	4,889	34,867	1'572,684
Adiciones	-	-	50,713	11,875	2,112	10,581	-	75,280
Reclasificaciones y transferencias	-	-	1,114	-	-	620	-	1,734
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	(30,423)	(30,423)
Depreciación	-	(16,399)	(10,448)	(2,509)	(5,595)	(5,851)	(4,444)	(45,246)
Saldo final	1,015,900	463,444	48,255	14,682	21,510	10,239	-	1,574,030

13. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre	31, 2016
Licencias Kairos	34,560	16,318
(-) Amortización acumulada	(18,480)	(12,784)
Activos intangibles netos	16,080	3,534

(a) El movimiento de la amortización acumulada, es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre	31, 2016
Saldo inicial	(12,784)	(9,520)
Amortización	(5,696)	(3,264)
Saldo Final	(18,480)	(12,784)

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre	31, 2016
Proveedores locales	181,927	164,103

(1) Al 31 de diciembre 2016 y 2015, representan a saldos por compras de bienes y servicios, los cuales no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de 45 días.

Autos y Servicios de la Sierra Autostierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Banco Boliviano	550,000	500,000
Intereses por pagar	22,244	13,061
	<u>572,244</u>	<u>513,061</u>

(a) En el año 2016 corresponde a un préstamo realizado con fecha 21 de Noviembre a un plazo de un año con una tasa del 8.42%, mientras que para el año 2015 el préstamo del Banco Boliviano se realizó para seis meses fecha de vencimiento 03 de Junio del 2016 con una tasa del 9.63% de Interés.

16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación trabajadores por pagar	16,270	41,544
Nómina por pagar	(4,415)	977
Por beneficios de ley a empleados	28,747	27,849
Obligaciones con el IESS	19,078	10,479
	<u>59,680</u>	<u>80,849</u>

(a) El movimiento de la participación trabajadores por pagar del ejercicio, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	41,544	41,581
Provisión	16,270	41,544
Pago	(41,544)	(41,581)
Saldo final (Nota 30)	<u>16,270</u>	<u>41,544</u>

(b) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Provisión Décimo Tercer Sueldo	7,674	4,887	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	936	4,477	
Provisión Fondo de Reserva	20,137	18,485	
	28,747	27,849	

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	-	1,628	
Retención 1%	6,883	8,529	
Retención 2%	581	531	
Retención 8%	776	742	
Retención 10%	484	342	
Retención del IVA 10%	9,266	10,059	
Retención del IVA 20%	335	264	
Retención del IVA 30%	630	396	
Retención del IVA 70%	2,170	1,972	
Retención del IVA 100%	908	667	
Impuesto a la Renta de Personal	308	486	
	22,341	25,616	

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos de clientes	155,883	769,497
Seguros de clientes - Credito directo	21,788	31,139
Otras cuentas por pagar	17,775	51,148
	195,446	851,784

(a) Corresponde a los anticipos entregados por los clientes para futuras compras de vehículos.

19. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación Patronal	30,125	26,105
Desahucio	14,874	8,132
	44,999	34,237

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

Años terminados en	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	26,105	101,456
Costo laboral por servicios actuales	6,404	4,355
Costo financiero	1,630	1,056
Pérdida (ganancia) actuarial	(4,014)	(80,762)
Saldo final	30,125	26,105

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(a) Para el año 2015, la Administración de la compañía realiza un recalcu-
lo de la provisión para Jubilación, cuyo informe final presenta diferencias
en los saldos iniciales alcanzando la suma de 16,964, se registra además
una pérdida reconocida por ajustes por 3,729, llegando a un saldo final
de 26,105; el saldo inicial difiere en un monto de 80,762 valor que según
el Informe actuarial debía registrarse al ORI, sin embargo, por decisión
de la administración este valor fue registrado al Estado de Resultados
Integral del año 2015.

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

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	Diciembre
31, 2015		
Saldo inicial	8,132	5,571
Costo laboral por servicios actuales	2,853	1,036
Costo financiero	503	274
Pérdida (ganancia) actuarial	3,386	387
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	864
Saldo final	14,874	8,132

(b) Para el año 2015, la Administración realiza un recalcu-
lo de la provisión para Desahucio, cuyo informe final presenta diferencias en los saldos
iniciales de la provisión alcanzando la suma de 1,998, llegando a un
saldo final de 8,132, valor equivalente al que la compañía dejó
registrado al cierre del año 2015.

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

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	Diciembre
31, 2015		
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2.5%
Tabla de rotación (promedio)	24.57%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	8.7	7.8
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

Año terminado en	Jubilación	Desahucio
Diciembre 31, 2016	Patronal	

Tasa de descuento	Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	0.5%)
	3.171	1.697	11%
	(2.806)	(1491)	-9%
			-10%

Tasa de incremento salarial	Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	0.5%)
	(3.300)	1767	11%
	(2.934)	-1558	-10%
			-11%
			-12%

Tasa de mortalidad	Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	0.5%)
	864	427	3,00%
	-873	-427	-3,00%
			-3,00%

20. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016-2015, el capital de la compañía fue de 2,500,000 dividido en 2,500,000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 por cada acción. Con fecha 22 de mayo de 2015 se eleva a escritura pública el aumento de capital y reforma de estatutos sociales de la compañía, incrementándose el capital social de 2,000,000 a 2,500,000, es decir por la suma de 500,000, y mediante trámite número 7084 del Registro Mercantil de la ciudad de Ambato, se inscribe el indicado aumento de capital con fecha 22 de junio de 2015.

21. RESERVAS.

- Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% 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.
- Facultativa. La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta cuenta está conformada por:

Resultados del ejercicio.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados Acumulados provenientes de la Adopción a 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 por primera vez de 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. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Superávit por Revaluación.

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1, la Compañía aplicó la exención del valor razonable y ha optado por utilizar dicho valor razonable como costo atribuido para su Terreno a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de transacciones efectuadas por expertos independientes calificados.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en dólares)

23. 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 justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
<u>Activos financieros medido al costo Valor razonable:</u>								
Efectivo	275,052	275,052	-	-	678,620	678,620	-	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	2,780,839	2,780,839	-	-	2.565,009	2.565,009	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	8,014	8,014	-	-	75,786	75,786	-	-
Otros activos financieros	81,918	81,918	-	-	33,853	33,853	-	-
Total activos financieros	3,145,823	3,145,823			3,353,268	3,353,268		

(Expresadas en dólares)

Notas a los Estados Financieros

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

24. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas	8,660,893	9,488,932
Devoluciones	(988,288)	(842,630)
Descuentos	(63,394)	(74,022)
	<u>7,609,211</u>	<u>8,572,281</u>

25. COSTO DE VENTAS.

Corresponde al costo de vehículos, repuestos y accesorios vendidos como nuevos, así como a al consumo de repuestos, accesorios y lubricantes para la venta de vehículos usados.

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios	361,576	490,326
Beneficios sociales	129,260	153,204
Depreciaciones, primas de seguros, arrendamientos	152,299	157,566
Gastos generales	117,804	208,747
Mantenimiento e instalación de activos	17,359	26,207
Servicios	43,937	47,971
Honorarios profesionales	51,270	86,366
Innovación tecnológica	12,937	9,751
Contribuciones	30,424	20,980
Inversión en personal	12,138	20,884
Publicidad, preparación de vehículos, intermediación	198,614	389,474
	<u>1,127,618</u>	<u>1,611,476</u>

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios	97,482	61,624
Beneficios sociales	39,371	36,202
Honorarios profesionales	12,060	11,060
	148,913	108,886

28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Aval Bancario Fisum	25,528	19,220
Intereses y comisiones Bolivariano	17,061	31,227
Perdida en Venta de Usados	7,970	-
Intereses pagados a Terceros	-	25,368
	50,559	75,815

29. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Int. Ganados financiamiento directo vehiculos	76,106	50,974
Intereses ganados varios	10,632	23,326
Otros Ingresos	76,393	141,935
	163,131	216,235

- (a) Corresponde a los intereses ganados en la financiación directa de los vehículos de acuerdo a los contratos firmados entre Autostierra y los Clientes.
- (b) Corresponde a los intereses ganados en el préstamo entregado a Vehysa cuya tasa de interés es del 9.63% anual.
- (c) Corresponde a valor por concepto de Ingresos Administrativos

30. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, participantes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Reinversión de utilidades

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

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 Compañía.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al 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.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causada puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

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:

Autos y Servicios de la Sierra Autostierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades y antes del impuesto a la renta	108,464	276,957
(Menos):		
Participación Trabajadores (Nota 16)	(16,270)	(41,544)
Más/Menos:		
Gastos no deducibles	31,055	61,453
Deducción por incremento neto de empleo	-	(83,113)
Base Imponible:	123,249	213,753
Impuesto a la renta causado 22%	27,115	47,026
Anticipo determinado para el periodo corriente	69,691	79,023
Impuesto a la renta corriente	27,115	79,023
Cuenta por cobrar SRI	42,576	-
Nota 8 (literal a)		
	69,691	79,023

Al 31 de diciembre de 2016 la Administración de la Compañía Autostierra S.A., ha tomado la decisión de acogerse a reclamar al SRI el valor del Anticipo del Impuesto a la Renta pagado durante el año 2016, no se cancelará sobre el impuesto mínimo, y se cancelará sobre el impuesto causado del año por un valor de 27,115.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar o la determinación del saldo a favor, fue la siguiente:

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	79,023	58,624
Provisión del período	27,115	79,023
Retenciones recibidas	(26,407)	(27,776)
Credito tributario años anteriores	(3,605)	(13,442)
Cuenta por cobrar Servicio de rentas internar	(42,576)	-
Pagos	(6,435)	(17,406)
Saldo final	27,115	79,023

31. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

Cuentas por cobrar clientes relacionados.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Holguín Castro Jose Ignacio	1,734	33,626
Fisum S.A.	4,972	-
Sevilla Gortaire Sebastian Rodrigo	-	30
Sevilla Gortaire Patricio Xavier	282	35
Sevilla Gortaire Santiago Martin	19	-
Sevilla Gortaire Jose Luis	-	23,077
Automotores de la Sierra S.A.	-	2,731
Intrans Ecuador S.A.	212	-
Llantas y Servicios de la Sierra Llantas Sierra S.A.	299	1,913
Transportes Corporativos de la Sierra Rutasierra S.A.	-	-
Bienes Raíces de la Sierra Puntosierra S.A.	-	-
Centralcar S.A.	-	718
Vehysa S.A.	496	13,356
Softsierra S.A.	-	-
	8,014	75,486

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuentas por pagar relacionados.

Proveedores relacionados	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	925,009	821,167

La concentración y vencimiento es la siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Por Vencer		
1 - 30 días	568,060	740,260
Más de 30 días	1,248	-
	569,308	740,260
Vencido		
1 - 30 días	326,278	78,601
31 - 60 días	26,559	6
61 - 90 días	52	146
Más de 91 días	2,812	2,154
	355,701	80,907
	925,009	821,167

El saldo está conformado por:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Fisum S.A.	910,801	809,987
Holgún Castro Jose Ignacio	-	-
Intrans Ecuador S.A.	-	412
Sevilla Gortaire Jose Luis	-	-
Sevilla Gortaire Santiago Martin	-	-
Sevilla Gortaire Sebastián Rodrigo	-	173
Automotores de la Sierra S.A.	5,627	8,068
Bienes y Raíces de la Sierra Puntosierra S.A.	5,291	-
Lantas y Servicios de la Sierra Lantasierra S.A.	2,510	375
Intrans Ecuador S.A.	470	-
Centralcar S.A.	310	2,107
Vehysa S.A.	-	45
	925,009	821,167

Autos y Servicios de la Sierra Autostierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	31, 2016	31, 2015
Ventas de bienes y servicios y cuentas por cobrar:		
Automotores de la Sierra S.A.	11,249	83,370
Bienes y Raíces de la Sierra Puntosierra S.A.	-	-
Centralcar S.A.	-	2,679
Fisum S.A.	12,610	-
Vehysa S.A.	19,668	49,354
Sra.Susana Margarita Cabeza de Vaca	-	-
Sr. Sixto Gonzalo Callejas	718	1,975
Fauto S.A.	-	-
Sr.Jose Ignacio Holguín Castro	4,389	7,878
Instans Ecuador S.A	1,839	119,114
Llantas y Servicios de la Sierra Llantasierra S.A	9,331	24,657
Sra.Maria Aurelia Sevilla Cobo	575	144
Sra. Maria del Pilar Sevilla Cobo	-	619
Sra. Maria Ximena Sevilla Cobo	-	-
Sr. Rodrigo Sevilla Cobo	2,496	841
Sr. Patricio Temistocles Sevilla	824	47,706
Sr.Jose Luis Sevilla Gortaire	185	919
Sr.Patricio Xavier Sevilla Gortaire	1,821	103
Sr.Rodrigo Sevilla Gortaire	431	36,165
Sr. Santiago Martín Sevilla Gortaire	728	763
Sr. Sebastian Rodrigo Sevilla Gortaire	-	562
Compras de bienes y servicios		
Automotores de la Sierra S.A.	33,696	3,287
Bienes y Raíces de la Sierra Puntosierra S.A.	6,270	68,096
Centralcar S.A.	12,272	45,153
Data Sierra S.A.	9,702	9,862
Fisum S.A	6,655,488	6,702,669
Vehysa S.A.	323	2,186
Sr.Jose Ignacio Holguín Castro	1,447	1,791
Instans Ecuador S.A	18,776	1,811
Llantas y Servicios de la Sierra Llantasierra S.A	9,200	20,985
Sr.Jose Luis Sevilla Gortaire	2,840	-
Sr.Rodrigo Sevilla Gortaire	-	1,311
Sr. Santiago Martín Sevilla Gortaire	39,915	47,928
Sr. Sebastian Rodrigo Sevilla Gortaire	-	46,582
	6,789,929	6,951,661

Remuneración al personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye Presidente y Gerente General.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios Gerente General	59,647	72,419
Honorarios administrativos	42,195	42,793
	101,842	115,212

32. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2016.

- a. Contrato de Seguridad y Vigilancia Armada Jara Seguridad Cía. Ltda.
- b. Contrato de Seguridad y Vigilancia Grvipro Cía. Ltda.
- c. Contrato de Arriendo con Bienes Raíces de la Sierra Puntosierra S.A.
- d. Contrato de Servicio InnobeeCloud con QualitySoft

33. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene en vigencia procesos de demandas a clientes con cartera vencida, esto es el caso de los clientes, Santillán León Jaime, Carrillo Yépez Ma. Elena, Valverde Morales Pedro Napoleón procesos que serán resueltos una vez que se concluya con la gestión legal correspondiente.

34. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.

A continuación se presenta el respectivo plan de manejo ambiental que ha realizado la Compañía.

- a. Plan de comunicación y capacitación.
- b. Plan de Contingencias.
- c. Plan de manejo de desechos.
- d. Plan de prevención y mitigación de Impactos.
- e. Plan de salud ocupacional y seguridad industrial.
- f. Plan de reciclaje.

35. 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 2015 y 2014, 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, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3.000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior, y por un monto superior a 15.000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

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.

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañías está obligada a presentar solo el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y no el Informe Integral de Precios de Transferencia, ya que no cumple con el monto establecido por la normativa.

36. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías y Valores.

No se han aplicado sanciones a Autos y Servicios de la Sierra Autostierra S.A., sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías y Valores, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a Autos y Servicios de la Sierra Autostierra S.A., Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

37. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de marzo, 2016), 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.

38. 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 27 de marzo de 2017.