

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**3. POLITICAS CONTABLES.**

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIFF.

**3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta del activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque. Pues toda compra hasta USD 5 (cinco dólares) será considerada como gasto no deducible y los superiores a este valor será considerado como deducible por lo cual será contabilizada en las cuentas contables que corresponda.

**3.2. Equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

**3.3. Bancos Nacionales.-**

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

**3.4. Bancos Extranjeros.-**

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos extranjeros, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios y transferencias bancarias y se debita por giros de cheque o transferencias bancarias.

**3.5. Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

**3.6. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

**3.7. Inventarios**

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.8. Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

**3.9. Propiedad, Planta y Equipo**

**a) Medición inicial.-**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**c) Depreciación.-**

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b><u>Activo:</u></b>	<b><u>tasas:</u></b>
Máquinaria	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de fabricación	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de laboratorio	10%
Nave	5%
Piscina	10%
Montacarga	10%
Equipo de computación	33,33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

➤ **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

**3.10. Otros activos**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.11. Deterioro**

**❖ Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

**❖ Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

**3.12. Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.13 Provisiones**

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

**3.14. Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo**

La Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.16. Impuestos diferidos**

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

**3.17. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

**a) Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

**b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

**c) Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

**3.18. Estimaciones contables**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**3.19 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**3.20. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**3.21. Estado de Flujos de Efectivos**

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

**a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

**b) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

**c) Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Incluye:

	<b>Año 2.016</b>
Bancos	191.004,92
Caja general	284.699,85
Caja chica	1.114,14
<b>Total</b>	<b><u>476.818,91</u></b>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS Y NO RELACIONADOS**

Incluye:

	<b>Año 2.016</b>
Cientes	4.325.829,30
<b>Total</b>	<b><u>4.325.829,30</u></b>

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Incluye:

	<b>Año 2.016</b>
Servipartes S.A.	111.302,09
Constructora DGL.CIA. LTDA.	51.093,29
Orocarsa	343.507,94
Ecuatalleres S.A.	89.655,99
Inmobiliaria Sol de Oro S.A.	12.218,59
Otras	1.956,31
<b>Total</b>	<b><u>609.734,21</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**8. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Incluye:

	<b>Año 2.016</b>
Empleados	189.610,29
Varios	692.684,43
<b>Total</b>	<b><u>882.294,72</u></b>

**9. INVENTARIOS**

Incluye:

	<b>Año 2.016</b>
Vehiculos	889.182,24
Accesorios	49.759,07
Equipos de Monitoreo	2.425,00
Productos talleres	134.516,42
<b>Total</b>	<b><u>1.075.882,73</u></b>

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<b>Año 2.016</b>
Retencion en la Fuente	108.375,02
Anticipo Imp. Renta	64.093,88
Credito fiscal IVA	21.072,53
Crédito tributario RENTA	23.253,91
<b>Total</b>	<b><u>216.795,34</u></b>

**11. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEL 2016**

	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>VENTA</b>	<b>SALDO FINAL</b>	<b>% DEPRECIACIÓN</b>
Terrenos	948.421,50	500.000,00		1.448.421,50	
Construcciones en curso	888.056,27			888.056,27	
Muebles y Enseres	97.756,47			97.756,47	10%
Vehículos	156.425,90		(31.788,62)	124.637,28	20%
Muebles de oficina y otros	85.778,72	1.641,37		87.420,09	33,33% y 10%
Equipo de Computación y oficina	66.133,38	3.380,00		69.513,38	33,33%
Electrodomesticos	6.578,37			6.578,37	10%
Instalaciones	27.710,47			27.710,47	10%
Estanteria	14.391,59			14.391,59	10%
Herramientas	3.086,16	872,98		3.959,14	
Infraestructura	-			-	
Otros activos	3.034,60	119.313,23		122.347,83	10%
<b>Sub-Total</b>	<b>2.261.089,07</b>	<b>625.207,58</b>	<b>(31.788,62)</b>	<b>2.890.792,39</b>	

**DEPRECIACION :**

Muebles y Enseres	82.874,23			82.874,23
Vehículos	67.489,79			67.489,79
Muebles de oficina y otros	72.340,65		-	72.340,65
Equipo de Computación y oficina	61.271,25			61.271,25
Electrodomesticos	2.998,57			2.998,57
Instalaciones	24.941,38			24.941,38
Estanteria	5.693,88			5.693,88
Otros activos	814,06			814,06
<b>Sub-Total</b>	<b>310.936,81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>318.423,81</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.950.152,26</b>	<b>625.207,58</b>	<b>(31.788,62)</b>	<b>2.572.368,58</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**12. ACTIVOS DIFERIDOS**

Incluye:	<b>Año 2.016</b>
Varios	450,00
<b>Total</b>	<b><u>450,00</u></b>

**13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS**

Incluye:	<b>Año 2.016</b>
Proveedores	55,44
Otras cuentas por pagar	-
<b>Total</b>	<b><u>55,44</u></b>

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:	<b>Año 2.016</b>
Sueldos por pagar	23.122,23
Varios por liquidar	18.791,21
Servicios basicos	3.567,36
Otras cuentas por pagar	77.502,24
<b>Total</b>	<b><u>122.983,04</u></b>

**15. Ver página siguiente: Obligaciones con Instituciones financieras**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<b>2016</b>
<b>Banco de Guayaquil</b>	749.080,00
<b>Banco de Guayaquil Op.853986</b>	80.000,00
<b>Banco de Guayaquil Op.853617</b>	100.000,00
<b>Banco de Guayaquil Op.853821</b>	110.000,00
<b>Banco del Austro</b>	243.176,54
<b>Bco. Pacifico P40061236</b>	124.676,71
<b>Banco de Machala Op.116012335</b>	61.000,00
<b>Banco de Machala Op. No. 557872</b>	72.926,22
<b>Banco de Machala Op. No. 551855</b>	27.113,34
<b>Banco de Machala Op. No. 557871</b>	34.318,13
<b>Banco de Machala Op. No. 16010785</b>	50.000,00
<b>Banco de Pichincha OP.no.250833800</b>	118.828,23
<b>Banco de Pichincha Op. #2555905</b>	67.157,09
<b>Sub-Total</b>	<u><u>1.838.276,26</u></u>
<b>SOBREGIROS</b>	<u><u>941.287,25</u></u>
<b>Total</b>	<u><u>2.779.563,51</u></u>

**16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	<b>Año 2.016</b>
IVA retenido por pagar	77.662,36
Retenciones por pagar	2.425,02
<b>Total</b>	<u><u>80.087,38</u></u>

**Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**17. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15%  
 TRABAJADORES**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	203.995,86
Base de calculo	
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b><u>30.599,38</u></b>

**b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A  
 LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	203.995,86
(-) Participación trabajadores	(30.599,38)
(-) Otras rentas exentas	
(+) Gaston no deducibles	30.471,30
( + ) Gastos incurridos para generar ingresos excentos	<u>                    </u>
(+) impuesto or otras rentas exentas	<u>                    </u>
<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>203.867,78</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>44.850,91</u></b>

**c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado	97.370,66
Menos:	
(-) Anticipo año anterior	97.370,66
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	33.276,78
Retenciones años anteriores	(21.072,53)
(-) Retención en la fuente del año fiscal	<u>(108.375,02)</u>
<b>SALDO A FAVOR/PAGAR</b>	<b><u>(96.170,77)</u></b>

**d.- TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 12% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**18, PROVISIONES SOCIALES**

Incluye:

	<b>Año 2.016</b>
Décimo Tercero	5.211,79
Décimo Cuarto	14.610,68
Fondos de Reserva	550,34
Vacaciones	35.638,10
<b>Total</b>	<b><u>56.010,91</u></b>

**19. Ver página siguiente: Movimiento de provisiones**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**19. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2016

	<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>DECIMO TERCER SUELDO</b>	<b>DECIMO CUARTO SUELDO</b>	<b>FONDO DE RESERVA</b>	<b>VACACIONES</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.015</b>	<b>217.786,38</b>	<b>5.444,48</b>	<b>15.919,95</b>	<b>10.304,26</b>	<b>31.885,96</b>
<b>Débitos:</b>					
Pagos		(35.438,55)	(19.312,52)	(42.979,00)	(15.010,80)
<b>Créditos</b>					
Provisión		35.205,86	18.003,25	33.225,08	18.762,94
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.016</b>	<b>217.786,38</b>	<b>5.211,79</b>	<b>14.610,68</b>	<b>550,34</b>	<b>35.638,10</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 38)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**20. PASIVOS DIFERIDOS**

Incluye:

	<b>Año 2.016</b>
Intereses por devengar	261.600,17
Ingresos diferidos por intereses	30.751,02
<b>Total</b>	<b><u>292.351,19</u></b>

**21. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Incluye:

<b>Al 31 de diciembre del 2016:</b>	<b>Valor</b>
Banco del Austro	944.523,11
Bco. Pacifico P40061236	-
Total	<u>996.082,56</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**22. PROVISIONES LABORALES A LARGO PLAZO**

Incluye:

	<b>Año 2.016</b>
Jubilación patronal	36.900,56
Desahucio	8.375,76
<b>Total</b>	<b><u>45.276,32</u></b>

**23. INGRESOS - COMPOSICION**

	<b>Año 2.016</b>
Ventas vehículos 12%	16.572.008,24
Descuento en ventas	(104.208,94)
Devolución en ventas	(741.048,19)
Otras ventas	95.335,03
Ventas accesorios	312.855,03
Ventas de repuestos	358.519,77
Ventas de lubricantes	29.839,49
Prestacion de servicios	169.668,01
Venta de servicios latoneria	75.945,74
Otras ventas	2.382,24
<b>Total</b>	<b><u>16.771.296,42</u></b>

**24. COSTO DE VENTAS**

	<b>Año 2.016</b>
Costo de vehículos	15.215.557,36
Costo de Oroauto Talleres	326.319,08
Costo de accesorios	220.819,56
Descuento de compras	(44.980,02)
Descuento de servicios	(11.565,77)
<b>Total costos</b>	<b><u>15.706.150,21</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**25. GASTOS DE VENTA - COMPOSICION**

	Año 2.016
Aportes al IESS	47.750,20
Combustibles	1.618,79
Gastos de Gestion	251,53
Sueldos y Salarios	246.624,42
Beneficios e Indemnizaciones	17.689,52
Otro menores	166.347,51
<b>Total costos</b>	<b><u>480.281,97</u></b>

**26. GASTOS ADMINISTRATIVOS - COMPOSICION**

	Año 2.016
Sueldos y salarios	208.814,92
Beneficios e indemnizaciones	68.276,58
Aportes a la Seguridad Social	40.576,33
Seguros	2.434,89
Otros	34.872,88
<b>Total</b>	<b><u>354.975,60</u></b>

**27. GASTOS FINANCIEROS Y NO DEDUCIBLES**

	Año 2.016
<b>Gastos Financieros</b>	<b>86.932,31</b>
Intereses y Comisiones	83.101,86
Servicios Bancarios	3.830,45
Impuestos	0,00
<b>Gastos no Deducibles</b>	<b>29.685,29</b>
Interese	8.904,97
Retenciones	51,02
Otros	20.729,30
<b>Total</b>	<b><u>116.617,60</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)**

**28. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.** está integrado por 2.250.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de Junta Universal de Socios del 9 de junio del 2.008 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 350.000,00, con las utilidades reinvertidas del ejercicio económico 2.007 por un valor de US\$ 150.000,00 y con aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 200.000,00 este registro fue aprobado el 1 de diciembre del 2.008 por Resolución No. 08-M.DIC-0401 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

Según acta de Junta Universal de Socios del 20 de julio del 2.007 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 330.000,00, capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2.006 este registro fue aprobado el 19 de diciembre del 2.007 por Resolución No. 07-M.DIC-0370 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

**29. RESERVAS**

	<b>Año 2.016</b>
Reserva legal	35.684,11
<b>Total</b>	<b><u><u>35.684,11</u></u></b>

**a) RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.