

**AUTOEXPRESS C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**AUTOEXPRESS C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Mayo 18 de 2017

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **AUTOEXPRESS C.A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de **AUTOEXPRESS C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AUTOEXPRESS C.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

#### *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 adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Tel.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

[www.sacoto.ec](http://www.sacoto.ec)

Cuenca - Ecuador

marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades del auditor con 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Tel.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

[www.sacoto.ec](http://www.sacoto.ec)

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es  
independent member firm of PrimeGlobal

una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- 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 la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Otros requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*



Ing. Paúl Sacoto García  
Socio – Gerente General

Registros:  
SC-RNAE 005

**AUTOEXPRESS C.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

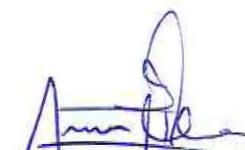
Al 31 de Diciembre, 2016

(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<u>Notas</u>		
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	84,525	108,971
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	549,406	418,572
Inventarios	6	484,073	504,250
Impuestos corrientes	7	71,085	13,068
Otros activos corrientes	8	3,705	2,602
		<b>1,192,794</b>	<b>1,047,463</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	1,426,375	1,452,968
		<b>1,426,375</b>	<b>1,452,968</b>
<b>Total activo</b>		<b>2,619,169</b>	<b>2,500,431</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	318,473	186,550
Impuestos corrientes	7	26,584	40,636
Provisiones	11	25,648	10,235
		<b>370,705</b>	<b>237,421</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por beneficios sociales	12	17,674	14,792
		<b>17,674</b>	<b>14,792</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>388,379</b>	<b>252,213</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	8,000	8,000
Reserva legal		45,827	45,827
Reserva de capital		5,987	5,987
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		476,050	476,050
Resultados de ejercicios anteriores		1,712,354	1,521,632
Resultado integral del ejercicio		(17,428)	190,722
<b>Total patrimonio</b>		<b>2,230,790</b>	<b>2,248,218</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2,619,169</b>	<b>2,500,431</b>



Ing. Henry Wheeler  
Gerente General



GPA Andrea Medina  
Contadora

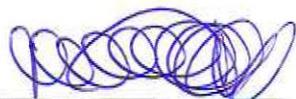
# AUTOEXPRESS C.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Notas</u>		
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>	<b>15</b>	4,845,860	3,031,578
<b>Costo de ventas</b>		(4,196,044)	(2,072,032)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>649,816</b>	<b>959,546</b>
Gasto de ventas	<b>16</b>	(91,094)	(61,334)
Gastos administrativos y generales (a)	<b>17</b>	(561,690)	(645,426)
Ingreso (costo) financiero, neto		14,571	(5,073)
<b>Resultado antes de deducciones legales</b>		<b>11,603</b>	<b>247,713</b>
Impuesto a la renta	<b>7</b>	(29,031)	(56,991)
<b>Resultado integral de impuesto a la renta</b>		<b>(17,428)</b>	<b>190,722</b>
<b>Utilidad (pérdida) por acción</b>		<b>(2.18)</b>	<b>23.84</b>

(a) A diciembre 31 de 2016 este rubro incluye USD. 2,048 de participación a trabajadores en las utilidades. Ver notas 7, 10, 17.



Ing. Henry Wheeler  
Gerente General



CPA Andrea Medina  
Contadora

**AUTOEXPRESS C.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio accionistas
<b>Saldo a Diciembre 31, 2014</b>	<b>8,000</b>	<b>45,827</b>	<b>5,987</b>	<b>476,050</b>	<b>1,138,660</b>	<b>382,972</b>	<b>2,057,496</b>
Transferencia a resultados de acumulados (a)					382,972	(382,972)	-
Resultado antes de impuesto a la renta						247,713	247,713
Impuesto a la renta						(56,991)	(56,991)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2015</b>	<b>8,000</b>	<b>45,827</b>	<b>5,987</b>	<b>476,050</b>	<b>1,521,632</b>	<b>190,722</b>	<b>2,248,218</b>
Transferencia a resultados acumulados (b)						(190,722)	-
Resultado antes de impuesto a la renta						11,603	11,603
Impuesto a la renta						(29,031)	(29,031)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2016</b>	<b>8,000</b>	<b>45,827</b>	<b>5,987</b>	<b>476,050</b>	<b>1,712,354</b>	<b>(17,428)</b>	<b>2,230,790</b>

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 12 de mayo de 2015.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de junio de 2016.



Ing. Henry Wheeler  
Gerente General



CPA Andrea Medina  
Contadora

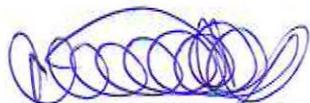
# AUTOEXPRESS C.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

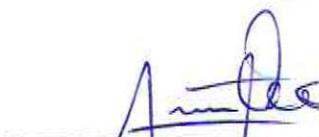
Por el año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	4,786,223	2,941,680
Pagos a proveedores	(4,412,803)	(2,153,357)
Pagos a empleados	(331,542)	(402,941)
Impuesto a la renta	-	(37,731)
Intereses cobrados (pagados), neto	14,571	(5,100)
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i></b>	<b>56,449</b>	<b>342,551</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Efectivo usando en:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(80,896)	(16,910)
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i></b>	<b>(80,896)</b>	<b>(16,910)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Efectivo usado en:</b>		
Préstamos a corto plazo	-	(594,360)
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i></b>	<b>-</b>	<b>(594,360)</b>
<b><i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i></b>	<b>(24,447)</b>	<b>(268,719)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	108,971	377,690
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>84,524</b>	<b>108,971</b>



Ing. Henry Wheeler  
Gerente General



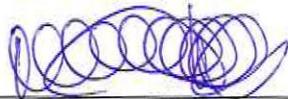
CPA Andrea Medina  
Contadora

## AUTOEXPRESS C.A.

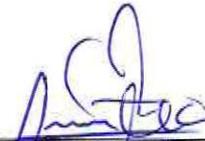
### CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b>(17,428)</b>	<b>190,722</b>
<b><i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i></b>		
Gasto por depreciaciones	107,490	100,478
Gasto por provisión para cuentas malas	93	1,090
Provisión para jubilación patronal y desahucio	610	1,738
Participación a trabajadores	2,048	43,714
Impuesto a la renta	29,031	56,991
Otros ingresos	-	(27)
	<b>139,272</b>	<b>203,984</b>
<b><i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i></b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(59,638)	(89,897)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	-	(37,731)
(Aumento) disminución de inventarios	20,176	84,787
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	5,688	101,731
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(31,620)	(111,045)
	<b>(65,394)</b>	<b>(52,155)</b>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones</b>	<b>56,450</b>	<b>342,551</b>



Ing. Henry Wheeler  
Gerente General



CPA Andrea Medina  
Contadora

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

**1. Identificación de la compañía:**

AUTOEXPRESS C.A., fue constituida mediante Escritura Pública en la ciudad de Quito - Ecuador, el 13 de noviembre de 1987, la que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 001 el 6 de enero de 1988 con la denominación de Metzera S.A.C.I.; cambio su nombre a Autoexpress C.A. el 15 de marzo de 1990, con escritura que fue inscrita en el Registro Industrial con el Nro. 045. La compañía reformo sus estatutos mediante escritura pública el 30 de enero de 1990 la que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 023 el 11 de marzo del mismo año. Su domicilio esta ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es brindar asistencia administrativa, de personal, de servicios, de todo lo relacionado con el desarrollo de las actividades comerciales en general, también podrá establecer talleres de reparación, mantenimiento y brindar la prestación de servicios mecánicos en general.

**2. Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Bases de preparación de los estados financieros:**

Los estados financieros de AUTOEXPRESS C.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

**2.3 Moneda funcional:**

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.4 Bases de medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

---

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

### 2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

### 2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

### 2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

**Impuestos corrientes y diferidos:** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.4.4 Propiedad, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento:** Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con 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.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Equipo de talleres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

**Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo":** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

**Deterioro del valor de los activos:** Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

### 2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### 2.4.7 Beneficios a empleados

#### Beneficios definidos:

**Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

---

**Participación a trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

### 2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Prestación de servicios:** Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Ingresos por intereses:** son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

### 2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

### 2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

### 2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

---

### 2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

#### 2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

#### 2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

#### 2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### 2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

### 2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Instrumentos de Patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero:** La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción**

La utilidad (pérdida) por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas para el número de acciones en circulación.

**2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2017. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el comité de interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido	Enero 1, 2017

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

**3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**3.4 Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

## AUTOEXPRESS C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	900	900
Bancos	83,625	108,071
<b>Total</b>	<b>84,525</b>	<b>108,971</b>

*El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.*

*Las instituciones financieras donde se mantienen sus recursos tienen una calificación de riesgo AAA- y AA- y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.*

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

<u>a) Cuentas por cobrar corrientes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes relacionados	196,353	155,764 *
Clientes no relacionados	153,525	123,548 **
Cuenta por cobrar a relacionados	187,305	120,874 ***
Deudas de funcionarios y trabajadores	2,024	1,244
Anticipo a proveedores	26,498	26,820
Otras cuentas por cobrar	3,744	11,107
	<b>569,449</b>	<b>439,357</b>
Previsión para cuentas malas	(20,043)	(20,785)
<b>Total</b>	<b>549,406</b>	<b>418,572</b>

*Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La compañía registró en resultados USD 93 y USD 1,090 respectivamente por la provisión de cuentas malas.*

*Provisión que mantiene en el activo, es suficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.*

*Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.*

*El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.*

**AUTOEXPRESS C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

\* Los saldos de la cuenta clientes relacionados al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 120 DÍAS	MAS DE 121 DÍAS
Quito Motors S.A.C.I.	108,687	28,685	5,084	12,451	40,685	7,588	14,194
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	39,268	17,956	5,468	15,845	-	-	-
Neoauto S.A.	20,179	12,219	7,961	-	-	-	-
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	13,239	13,239	-	-	-	-	-
Fisum S.A.	5,907	-	5,554	264	88	-	-
Indianegocios S.A.	3,999	1,190	-	1,795	-	460	554
Autohyun S.A	2,005	712	-	1,293	-	-	-
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	1,697	1,636	61	-	-	-	-
Karnataka S.A.	1,283	176	-	353	-	-	754
Intrans Ecuador S.A.	88	-	88	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>196,353</b>	<b>75,812</b>	<b>24,216</b>	<b>32,002</b>	<b>40,773</b>	<b>8,048</b>	<b>15,502</b>

**AUTOEXPRESS C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

\*\* Los saldos de la cuenta clientes no relacionados al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 120 DÍAS	MAS DE 121 DÍAS
Seguros Unidos S.A.	35,780	4,983	16,393	14,404	-	-	-
Seguros Equinoccial S.A.	23,498	22,386	-	501	-	310	300
Aseguradora del Sur S.A.	21,751	6,875	2,643	1,742	1,720	8,772	-
Qbe Seguros Colonial S.A.	19,395	11,283	8,113	-	-	-	-
Carrera Sánchez Edwin Fernando	12,078	12,078	-	-	-	-	-
Compañía de Seguros y Reaseguros Censeg S.A.	8,774	-	-	-	-	-	8,774
Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A	6,448	-	-	6,215	-	233	-
Chubb Seguros Ecuador S.A.	5,381	5,381	-	-	-	-	-
Compañía de Seguros Condor S.A.	4,126	-	-	4,126	-	-	-
Emov Ep	2,715	2,715	-	-	-	-	-
Otros menores	13,578	5,031	5,219	176	-	-	3,152
<b>TOTAL</b>	<b>153,525</b>	<b>70,732</b>	<b>32,367</b>	<b>27,164</b>	<b>1,720</b>	<b>9,315</b>	<b>12,227</b>

## AUTOEXPRESS C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

\*\*\* Los saldos de la cuenta por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	10,874	10,874
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	176,431	110,000
<b>Total</b>	<b>US\$ 187,305</b>	<b>120,874</b>

### 6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Repuestos y accesorios	328,852	306,266
Inventario de Químicos	34,507	-
Inventario de talleres	106,046	187,280
Mercadería en tránsito	14,668	10,704
<b>Total</b>	<b>484,073</b>	<b>504,250</b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de ventas de productos y servicios prestados que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 4'196,044 y USD 2'072,032 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron provisiones por inventarios deteriorados.

### 7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

<b>a. <u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	25,160	-
IVA pagado a proveedores	20,536	10,588
Credito tributario del impuesto a la renta	25,389	-
IVA retenido de clientes	-	2,480
<b>Total</b>	<b>71,085</b>	<b>13,068</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

<b><i>b. Pasivo por impuestos corrientes:</i></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,530	1,280
IVA cobrado	21,603	20,319
Retenciones en la fuente del IVA	3,451	2,503
Impuesto a la renta	-	16,534
<b>Total</b>	<b>26,584</b>	<b>40,636</b>
<b><i>c. Conciliación tributaria - contable</i></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	13,651	291,426
Participación a trabajadores	(2,048)	(43,714)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>11,603</b>	<b>247,712</b>
Gastos no deducibles	21,814	18,782
Deducciones permitidas por ley	(7,240)	(7,446)
<b>Base imponible</b>	<b>26,177</b>	<b>259,048</b>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	5,759	56,991
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	29,031	35,216
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>29,031</b>	<b>56,991</b>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(54,191)	(40,457)
<b>Impuesto a la renta por pagar (Crédito tributario)</b>	<b>(25,160)</b>	<b>16,534</b>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el ejercicio económico 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado como impuesto a la renta del ejercicio. Para el ejercicio económico 2015, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% para el ejercicio.

**AUTOEXPRESS C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

**8. Otros activos corrientes**

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	1,655	2,602
Otros gastos anticipados	2,050	-
<b>Total</b>	<b><u>3,705</u></b>	<b><u>2,602</u></b>

**9. Propiedad, planta y equipo**

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<b>Costo</b>		<b>Vida útil</b>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<b>años</b>
Terrenos	586,257	586,257	-
Edificios	562,876	562,876	20
Equipo de talleres	352,307	346,780	10
Instalaciones	449,151	449,151	10
Equipo de oficina	34,311	34,161	10
Equipo de computación	47,522	44,732	3
Muebles y enseres	20,584	20,584	10
Vehículos	127,949	55,519	5
	<b><u>2,180,957</u></b>	<b><u>2,100,060</u></b>	
Depreciación acumulada	(754,582)	(647,092)	
<b>Total</b>	<b><u>1,426,375</u></b>	<b><u>1,452,968</u></b>	

**AUTOEXPRESS C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

\* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Equipo de talleres	Instalaciones	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	586,257	562,876	344,458	449,151	34,161	30,143	20,584	55,519	2,083,149
Adquisiciones			2,322			14,589			16,911
Saldo a Diciembre 31 de 2015	586,257	562,876	346,780	449,151	34,161	44,732	20,584	55,519	2,100,060
Adquisiciones			5,527		150	2,790		72,430	80,897
Saldo a Diciembre 31 de 2016	586,257	562,876	352,307	449,151	34,311	47,522	20,584	127,949	2,180,957

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Equipo de talleres	Instalaciones	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	84,275	202,345	178,024	12,926	24,180	9,659	35,204	546,613
Depreciación del año	28144	28,154	24,019	3,350	8,186	1,689	6,937	100,479
Saldo a Diciembre 31 de 2015	112,419	230,499	202,043	16,276	32,366	11,348	42,141	647,092
Depreciación del año	28144	25,919	24,047	3,285	7,188	1,689	17,218	107,490
Saldo a Diciembre 31 de 2016	140,563	256,418	226,090	19,561	39,554	13,037	59,359	754,582

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, por no tener obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros, y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: fidelidad, vehículos, multirriesgo, responsabilidad civil, Transporte Interno, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Unidos C.A.

## AUTOEXPRESS C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

#### 10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores no relacionados	59,615	65,210
Proveedores relacionados	168,376	3,150 *
Proveedores del exterior	8,061	750
Cuentas por pagar al personal	7,669	9,441
Retenciones al personal	11,182	13,438
Participación trabajadores 15%	2,048	43,714
Anticipos de clientes	57,712	45,949
Otras cuentas por pagar	3,810	4,898
<b>Total</b>	<b>318,473</b>	<b>186,550</b>

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

\* Los saldos de "proveedores locales relacionados" al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Quito Motors S.A.Comercial e Industrial	162,515	1,436
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	4,313	100
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	979	-
Arrendauto S.A.	322	-
Neoauto S.A.	124	-
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	80	-
Karnataka S.A.	43	-
Virtualinfo S.A.	-	1,614
<b>Total</b>	<b>168,376</b>	<b>3,150</b>

#### 11. Provisiones

A Diciembre 31 de 2016 y 2015 comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones por cargas sociales	23,932	9,303 *
Otras provisiones	1,716	932
<b>Total</b>	<b>25,648</b>	<b>10,235</b>

\* Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

## AUTOEXPRESS C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

#### 12. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2016 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	14,792
Provisión del ejercicio	2,882
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b><u>17,674</u></b>

**Jubilación patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo al estudio actuarial la provisión que debería mantener la compañía por jubilación patronal es de USD 36,776 y por desahucio USD 49,015.

#### 13. Instrumentos financieros

##### 13.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

##### 13.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía no mantiene préstamos vigentes por lo que no se encuentra expuesta a riesgos por cambios en la tasa de interés.

##### 13.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de mercaderías, vehículos y prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

**13.1.3 Riesgo de liquidez**

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AA-, y no mantiene restricción alguna sobre sus recursos.

**13.1.4 Riesgo de capital**

La Compañía cumple con el objetivo de maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

**13.2 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Activos financieros medidos al costo neto</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	84,525	108,971
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	549,406	418,572
<b>Total</b>		<b>633,931</b>	<b>527,543</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo neto</u></b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	318,473	186,550
<b>Total</b>		<b>318,473</b>	<b>186,550</b>

**13.3 Valor razonable de instrumentos financieros**

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## AUTOEXPRESS C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

#### 14. Capital Social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2016 está representado por 8,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Participación	Domicilio
Quito Motors Holding Ecuador S.A.	99.99%	Ecuador
Malo Acosta Marcos	0.01%	Ecuador
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>	

#### 15. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015, corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios de talleres	1,492,180	2,620,613
Venta de Vehículos	2,919,366	-
Accesorios	401,618	369,557
Arriendos de local	-	40,915
Venta de Químicos	24,355	
Otras ventas	8,341	493
<b>Total</b>	<b>4,845,860</b>	<b>3,031,578</b>

#### 16. Gastos de Ventas

En este rubro a Diciembre 31 de 2016 y 2015 se incluye lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	35,454	398 *
Arriendo de inmuebles	-	17,600
Honorarios y comisiones	19,221	4,725
Prensa y publicidad	13,581	19,703
Mantenimiento de activos fijos y locales	12,363	13,645
Gastos de viaje y movilización	4,569	-
Gastos de gestión	2,160	-
Transportes y fletes	3,487	3,893
Varios	259	1,370
<b>Total</b>	<b>91,094</b>	<b>61,334</b>

**AUTOEXPRESS C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

**\* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas.**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	15,274	-
Horas Extras	73	-
Comisiones en ventas	9,712	-
Décimo tercer sueldo	2,088	-
Décimo cuarto sueldo	1,141	-
Vacaciones	1,176	-
Fondos de reserva	1,650	-
Aportes al IESS	3,045	-
Otros al personal	1,296	398
<b>Total</b>	<b>35,454</b>	<b>398</b>

**17. Gastos Administrativos y generales**

En este rubro a diciembre 31 de 2016 y 2015 se incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	265,077	291,499 *
Participación a trabajadores	2,048	43,714
Gastos de instalaciones	52,630	53,240
Servicios básicos	16,408	18,085
Honorarios y servicios profesionales	17,973	21,033
Gastos de depreciación	107,490	100,478
Provisión para cuentas incobrables	93	1,090
Mantenimiento de activos fijos y locales	7,803	10,983
Gastos de viaje y movilización	2,158	8,754
Suministros de oficina y limpieza	4,148	6,357
Impuestos y contribuciones	30,562	19,070
Sistemas y telecomunicaciones	22,199	25,694
Gastos de gestión	759	3,520
Seguros	23,634	31,152
Fletes y encomiendas	1,725	1,639
Gastos varios	651	1,736
Gastos no deducibles	6,332	7,382
<b>Total</b>	<b>561,690</b>	<b>645,426</b>

**AUTOEXPRESS C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

**\* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	144,535	146,882
Horas Extras	647	1,474
Bonos	12,000	18,297
Comisiones	32,418	50,710
Décimo tercer sueldo	15,970	18,116
Décimo cuarto sueldo	6,529	5,947
Vacaciones	10,952	4,523
Fondos de reserva	14,961	16,344
Aportes al IESS	23,573	26,921
Jubilación Patronal	2,882	-
Otros al personal	610	2,285
<b>Total</b>	<b>265,077</b>	<b>291,499</b>

**18. Transacciones con compañías relacionadas**

Las operaciones de compras y ventas con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron:

<u>Ventas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arrendauto S.A.	499	-
Autohyun S.A.	12,981	6,076
Fisum S.A.	29,302	20,384
Indianegocios S.A.	7,551	8,535
Indian Motos Inmot S.A.	2,746	-
Intrans Ecuador S.A.	1,938	2,509
Karnataka S. A.	1,308	-
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	12,000	49,023
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	166,132	95,299
Neoauto S.A.	27,860	10,359
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	12,212	4,390
Quito Motors S.A.C.I.	3,127,595	270,465
<b>Total</b>	<b>3,402,122</b>	<b>467,040</b>

## AUTOEXPRESS C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

<u>Compras</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arrendauto S.A.	2,763	2,766
Autohyun S.A.	594	102
Fisum S.A.	3,067	2,614
Indianegocios S.A.	2,954	2,166
Intrans Ecuador S.A.	18	6,379
J&E Marketing Publicidad	4,976	5,125
Karnataka S. A.	39	125
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	2,385	-
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	13,094	97,701
Neoauto S.A.	2,059	1,512
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	140	
Quito Motors S.A.C.I.	611,811	847,270
Virtualinfo S.A.	16,388	21,188
<b>Total</b>	<b>660,288</b>	<b>986,948</b>

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros. Las transacciones no incluyen impuesto al valor agregado.

#### 19. Precios de transferencia:

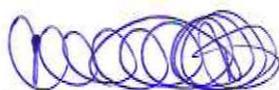
El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

**AUTOEXPRESS C.A.** debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

#### 20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

  
Ing. Henry Wheeler  
Gerente General

  
CPA Andrea Medina  
Contadora