



Quito, 26 de abril del 2016

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES SOCIOS ACCIONISTAS DE AUTOPARTES ANDINAS "AUTODIN" S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AUTOPARTES ANDINAS "AUTODIN" S.A.**, que comprenden el estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

2. La Administración de la Compañía de acuerdo con la normativa dispuesta por la Superintendencia de Compañías, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestro examen. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, realicemos análisis e indagación para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno aplicado.

**BASE PARA CALIFICAR LA OPINIION**

5. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha identificado el tipo de costeo que se utilizara para la determinación de costos de producción y costos unitarios. Como consecuencia los precios de venta deben ajustarse a los valores del mercado por lo que con varios productos terminados se obtiene rentabilidad y con otros se obtiene pérdidas

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**AUOPARTES ANDINAS "AUTODIN" S.A.**

**PERIODO: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**OPINION**

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de AUTOPARTES ANDINAS "AUTODIN" S.A., Al 31 de diciembre del 2015, con excepción Del punto (5) expresado en "Bases para la Opinión"; El resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de acuerdo con la normatividad dispuesta por el ente de control.

Quito, 26 de abril del 2016.  
Atentamente,

CPA. Dr. Hernán Góngora E.  
SC- RNAE-671  
Quito, 26 Abril, 2016

**INDICE DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Informe Del Auditor Independiente .....	2
Autopartes Andinas S.A. ....	5
Estado De Situacion Financiera .....	5
Estado De Resultados Integrales .....	6
Estado De Costos De Produccion .....	7
Estado De Flujo De Efectivo .....	8
Estado De Cambios En El Patrimonio .....	11
Estado De Situacion Financiera- Comparativo .....	12
Estado De Flujo Del Efectivo .....	13
Estado De Cambios En El Patrimonio .....	15

**Abreviaturas**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios Generalmente Aceptados

**AUTOPARTES ANDINAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015**

	Nota	31.DIC/2015
<b>Activos</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivo Y Equivalentes En Efectivo	6	131.339,65
Cuentas Por Cobrar Comerciales	7	729.807,13
(Provisión Cuentas Incobrables)	8	18.695,49
Documentos Por Cobrar	9	20.606,49
Inventarios	10	605.140,29
Anticipo Impuestos Y Otras Cuentas	11	162.014,31
Propiedad Planta Y Equipo	12	2.304.433,53
(Depreciación Acumulada)	12	1.247.978,59
Otros Activos	13	405.719,66
<b>Total Activos</b>		<b>3.092.386,98</b>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones Bancarias	14	643.010,63
Provisión Empleados	15	55.873,03
Cuentas Por Pagar Comerciales	16	300.685,95
Gastos Acumulados Y Otras Cuentas	17	12.532,97
15 % Participación Empleados		19.074,45
Impuesto A La Renta		31.538,32
Otros Por Pagar	18	169.117,94
Reserva Jubilación Y Desahucio	19	319.073,99
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.550.907,28</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Pagado	20	280.000,00
Reserva Legal	21	21.306,43
Reserva De Capital		65.090,22
Superávit Por Revaluación De Activos	22	1.107.767,97
Utilidades Retenidas		134.369,48
Resultados Acumulados Adopción Niif		143.604,60
Utilidad /Perdida Del Ejercicio		76.550,20
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.541.479,70</b>
<b>Total Pasivo Y Patrimonio</b>		<b>3.092.386,98</b>

{ 5 }

**AUTOPARTES ANDINAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTREGRALES**  
**ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015**

	Nota	31.dic/2015
<b>Detalle</b>		
Ventas	23	2.226.902,63
Menos:		
Costo De Ventas	23	1.619.803,19
Ganancia Bruta En Ventas		607.099,44
Gastos De Administración Y Ventas	24	- 291.073,60
Gasto Depreciación		- 54.929,64
Gasto Incobrables		- 18.695,49
Gastos Jubilación Patronal		- 48.207,44
Gasto Financiero	25	- 77.170,95
15 % Participación Empleados		- 19.074,45
Impuesto A La Renta (22%)		- 31.538,32
Utilidad Del Ejercicio		66.409,55
Otros Ingresos		10.140,65
<b>Utilidad Del Ejercicio</b>		<b>76.550,20</b>

{ 6 }

**AUTOPARTES ANDINAS S.A.**  
**ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCION**  
**ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015**

Inventario inicial de materia prima	415.088,71
Compras materia prima:	
Disponible para producir	415.088,71
(-)Inventario final de materia prima	
Materia prima consumida	415.088,71
Mano de obra directa	0,00
Gastos de fabricación	1.192.804,78
Materiales indirectos	
Mano de obra indirecta	
Servicios	514.779,87
Mantenimiento y reparaciones	62.927,03
Seguros	18.695,49
Varios	
Depreciaciones	
Suministros	596.402,39
Costos incurridos producción	1.607.893,49
(+)Inventario inicial de productos proceso	83.714,90
(-)Inventario final producto en proceso	
Costo de productos terminados	1.691.608,39
(+)Inv. Inicial producto terminado	80.985,60
Costo disponible productos terminados	1.772.593,99
(-)Inv. Final productos terminados	
Costo ventas producción	1.772.593,99
Inventarios mercaderías	19.030,30
Compras nacionales	
Inventario final	
Vehículos go carts	12.936,00
Repuestos camiones	6.094,30
Costo de ventas	
<b>Costo de ventas</b>	<b>1.772.593,99</b>

{ 7 }

**AUTOPARTES ANDINAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015**

<b>Flujos de caja por actividades de operación</b>	<b>Al 31.DIC/2015</b>
Recibido de clientes	2.126.040,32
Pagado a proveedores y empleados	- 2.194.097,01
Interés y comisiones pagadas	- 77.170,95
Participación empleados	- 10.563,52
Impuestos pagados	
Otros ingresos netos	- 1.743,83
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>- 157.534,99</b>
<b>Flujo de caja por actividades de inversión</b>	
Incremento de otros activos	
Incremento en activos fijos	190.779,51
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>190.779,51</b>
<b>Flujo de caja por actividades de financiamiento</b>	
Aumento(disminución) en obligaciones bancarias	- 13.497,62
Socios	
Obligaciones con empleados a l/plazo	15.429,49
Aumento(disminución) en obligaciones a largo plazo	57.143,29
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>59.075,16</b>
<b>Caja bancos</b>	
Aumento (disminución) del año	- 92.319,68
Saldo al comienzo del año	39.019,97
Saldo al fin del año	131.339,65
<b>Conciliación de la utilidad del ejercicio</b>	
Con el efectivo neto proveniente de Actividades de operación:	
Utilidad/perdida del ejercicio	76.550,20
(-)Otros ingresos por baja de jubilaciones	- 10.140,65
<b>Ajustes por conciliar la utilidad del ejercicio con El efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciación de activo fijo	54.929,64
Amortización jubilación patronal	46.463,61

{ 8 }

<b>Cambio en activos y pasivos</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	18.695,49
Inventarios	- 3.355,72
Cuenta por cobrar otras	- 100.862,31
Cuentas por pagar proveedores	- 55.994,17
participación a trabajadores	8.510,93
Impuestos por pagar	- 79.695,37
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	- 112.636,64
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>- 157.534,99</b>

**AUTOPARTES ANDINAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015**

<b>Capital social</b>	<b>31.DIC/2015</b>
Saldo al comienzo	280.000,00
Capitalización	
Saldo al fin del año	280.000,00
<b>Reserva legal</b>	
Saldo al comienzo	18.000,00
Apropiación del año	3.306,43
Saldo al fin del año	21.306,43
<b>Reserva de capital</b>	
Saldo al comienzo	65.090,22
Ajustes	
Saldo al fin del año	65.090,22
Utilidades retenidas (pérdidas acumuladas)	
Saldo al comienzo del año	37.455,66
Dividendos pagados	- 29.757,89
Fondos de reserva	- 3.306,43
Resultados acumulados	
Resultados adopción niif	
Utilidad/ pérdida dif impuestos	- 13.626,46
Utilidad/ pérdida del ejercicio	76.550,20
Saldo al final del año	67.315,08
Saldo al comienzo del año	1.508.313,85
Superávit por revaluación activos	
Dividendos pagados	- 29.757,89
Pérdidas acumuladas	
Resultados acumulados adopción de niif	- 13.626,46
Utilidad/pérdida del ejercicio	76.550,20
Saldo al fin del año	1.541.479,70

{ 9 }

{ 11 }

**AUTOPARTES ANDINAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA- COMPARATIVO**  
**ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2015**

<b>Activos</b>	<b>31.DIC/2014</b>	<b>31.DIC/2015</b>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes en efectivo	39.019,97	131.339,65
Cuentas por cobrar comerciales	630.158,39	729.807,13
(Provisión cuentas incobrables)	-	18.695,49
Documentos por cobrar	19.392,92	20.606,49
Inventarios	601.784,57	605.140,29
Anticipo impuestos y otras cuentas	133.830,58	162.014,31
Propiedad planta y equipo	2.495.213,04	2.304.433,53
(Depreciación acumulada)	- 1.193.048,95	- 1.247.978,59
Otros activos	294.664,53	405.719,66
<b>Total activos</b>	<b>3.021.015,05</b>	<b>3.092.386,98</b>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones bancarias	656.508,25	643.010,63
Provisión empleados	40.443,54	55.873,03
Cuentas por pagar comerciales	356.680,12	300.685,95
Gastos acumulados y otras cuentas	123.766,66	12.532,97
15 % participación empleados	10.563,52	19.074,45
Impuesto a la renta	13.169,19	31.538,32
Otros por pagar	28.818,89	169.117,94
Reserva jubilación y desahucio	282.751,03	319.073,99
<b>Total pasivos</b>	<b>1.512.701,20</b>	<b>1.550.907,28</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital pagado	280.000,00	280.000,00
Reserva legal	18.000,00	21.306,43
Reserva de capital	65.090,22	65.090,22
Superávit por revaluación de activos	1.107.767,97	1.107.767,97
Utilidades retenidas	134.369,48	134.369,48
Resultados acumulados adopción niif	- 143.604,60	- 143.604,60
Utilidad /pérdida del ejercicio	46.690,78	76.550,20
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.508.313,85</b>	<b>1.541.479,70</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>3.021.015,05</b>	<b>3.092.386,98</b>

**AUTOPARTES ANDINAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2015**

	<b>Al 31.DIC/2014</b>	<b>Al 31.DIC/2015</b>
<b>Flujos de caja por actividades de operación</b>		
Recibido de clientes	2.008.435,49	2.126.040,32
Pagado a proveedores y empleados	- 1.818.452,17	- 2.194.097,01
Interés y comisiones pagadas	- 78.023,41	- 77.170,95
participación empleados	- 4.470,69	- 10.563,52
Impuestos pagados		
Otros ingresos netos		- 1.743,83
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>107.489,22</b>	<b>- 157.534,99</b>
<b>Flujo de caja por actividades de inversión</b>		
Incremento de otros activos	8.622,99	190.779,51
Incremento en activos fijos		
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>8.622,99</b>	<b>190.779,51</b>
<b>Flujo de caja por actividades de financiamiento</b>		
Aumento(Disminución) en obligaciones bancarias	- 407,01	- 13.497,62
Socios		
Obligaciones con empleados a l/plazo	- 7.140,32	15.429,49
Aumento(Disminución) en obligaciones a largo plazo	- 144.179,96	57.143,29
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>- 151.727,29</b>	<b>59.075,16</b>
<b>Caja bancos</b>		
Aumento (Disminución) del año	- 52.861,06	- 92.319,68
Saldo al comienzo del año	91.881,03	39.019,97
Saldo al fin del año	39.019,97	131.339,65
<b>Conciliación de la utilidad del ejercicio</b>		
Con el efectivo neto proveniente de		
Actividades de operación:		
Utilidad/pérdida del ejercicio	46.690,78	76.550,20
(-)Otros ingresos por baja de jubilaciones		- 10.140,65
<b>Ajustes por conciliar la utilidad del ejercicio con</b>		
<b>El efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciación de activo fijo	65.623,14	54.929,64
Amortización jubilación patronal	64.237,65	46.463,61
<b>Cambio en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	- 99.146,80	18.695,49
Inventarios	10.840,55	- 3.355,72

{ 12 }

{ 13 }

Cuenta por cobrar otras	- 97.213,29	- 100.862,31
Cuentas por pagar proveedores	- 6.438,58	- 55.994,17
participación a trabajadores	10.563,52	8.510,93
Impuestos por pagar	13.169,19	- 79.695,37
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	99.163,06	- 112.636,64
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>107.489,22</b>	<b>- 157.534,99</b>

**AUTOPARTES ANDINAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2015**

	Al 31.DIC/2014	Al 31.DIC/2015
<b>Capital social</b>		
Saldo al comienzo	280.000,00	280.000,00
Capitalización		
Saldo al fin del año	280.000,00	280.000,00
<b>Reserva legal</b>		
Saldo al comienzo	18.000,00	18.000,00
Apropiación del año		3.306,43
Saldo al fin del año	18.000,00	21.306,43
<b>Reserva de capital</b>		
Saldo al comienzo	65.090,22	65.090,22
Ajustes		
Saldo al fin del año	65.090,22	65.090,22
<b>Utilidades retenidas (pérdidas acumuladas)</b>		
Saldo al comienzo del año	17.216,85	37.455,66
Dividendos pagados		- 29.757,89
Fondos de reserva		- 3.306,43
Resultados acumulados		
Resultados adopción niff		
Utilidad/ pérdida dif impuestos	- 26.451,97	- 13.626,46
Utilidad/ pérdida del ejercicio	46.690,78	76.550,20
Saldo al final del año	37.455,66	67.315,08
Saldo al comienzo del año	1.488.075,34	1.508.313,85
Superávit por revaluación activos		
Dividendos pagados		- 29.757,89
Pérdidas acumuladas	- 26.452,27	- 13.626,46
Resultados acumulados adopción de niff		
Utilidad/pérdida del ejercicio	46.690,78	76.550,20
Saldo al fin del año	1.508.313,85	1.541.479,70

**INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Nota 1: Antecedentes .....	17
Nota 2: Información General de la Compañía .....	17
Nota 3: Periodo Contable .....	17
Nota 4: Políticas Contables Importantes .....	18
Nota 5: Estimaciones y Juicios Contables .....	23
Nota 6: Efectivo y Equivalentes .....	24
Nota 7: Cuentas por Cobrar Comerciales .....	24
Nota 8: Provisión Cuentas Incobrables .....	25
Nota 9: Documentos por Cobrar .....	25
Nota 10: Inventarios .....	25
Nota 11: Anticipo Impuesto y Otras Cuentas .....	26
Nota 12: Propiedad Planta y Equipo .....	26
Nota 13: Otros Activos Corrientes .....	27
Nota 14: Obligaciones Bancarias .....	27
Nota 15: Provisión Empleados .....	28
Nota 16: Cuentas por Pagar Comerciales .....	28
Nota 17: Gastos Acumulados y Otras Cuentas .....	29
Nota 18: Otros por Pagar .....	29
Nota 19: Reserva Jubilación y Desahucio .....	30
Nota 20: Capital Pagado .....	30
Nota 21: Reservas .....	31
Nota 22: Resultados .....	31
Nota 23: Ingresos .....	31
Nota 24: Gastos Administrativos y de Ventas .....	32
Nota 25: Gastos Financieros .....	32
Nota 26: Hechos Ocurridos después del periodo en que se informa .....	33

**NOTAS AUDITADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AUTOPARTES ANDINAS "AUTODIN" S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**Nota 1: Antecedentes**

Autopartes Andinas S.A., fue constituida mediante escritura pública, celebrada en la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, el 30 de mayo de 1991, ante el Doctor Jorge Martínez Dolbert, Notario Vigésimo Séptimo de este Cantón, bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de Autopartes Andinas S.A.

El Capital Social de la Compañía es de USD 280.000,00 (Doscientos Ochenta Mil Dólares), aprobado por la Superintendencia de Compañías.

La Sociedad tendrá una duración de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; pero se podrá ampliar o restringir dicho plazo, o disolver anticipadamente la Sociedad en los casos y con los requisitos previstos en la Ley.

La Junta General de Accionistas constituye el órgano supremo de la compañía, la Sociedad será administrada por el Directorio, Presidente y Gerente General.

**Nota 2: Información General de la Compañía**

**Nombre:** AUTOPARTES ANDINAS "AUTODIN" S.A.

**Dirección:** Av. Shyris Km 2 1/2, Sangolquí, Pichincha

**Forma Legal:** Sociedad Anónima

La compañía tendrá como objeto social la fabricación y ensamblaje de partes, equipos, materiales e instrumentos para automotores y en general la construcción de infraestructura física, ofrecimiento de asistencia técnica y desarrollo tecnológico con el objeto de ampliar y consolidar el fortalecimiento del sector de autopartes en el país y/o en la Subregión Andina.

**Nota 3: Periodo Contable**

La información que se revela en los estados financieros, corresponde al periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015

#### Nota 4: Políticas Contables Importantes

Como políticas importantes en la Contabilidad se consideran a:

##### 1. Políticas Generales

###### 1.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los Estados Financieros se revelan mediante Notas Aclaratorias, las cuales amplían el origen y significación de los datos y cifras que se presentan en los Estados Financieros y proporcionan información acerca de ciertos eventos económicos que han afectado o podrían afectar a la Compañía, dando a conocer ciertas reglas particulares, políticas y procedimientos contables adoptados

###### 1.2. Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

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 la valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración

Los Estados Financieros de "Autopartes Andinas" Autodin S.A. son presentados y clasificados en niveles (1,2); con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable los cuales se describen a continuación:

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 y pasivo (indirecta o directamente)

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en US\$ Dólares excepto cuando se indique lo contrario.

{ 18 }

Grupo	Vida Útil en Años
Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5

##### 2 Políticas Contables

**2.1. Efectivo y equivalentes del efectivo:** Incluyen activos financieros líquidos, depósitos, pólizas de vencimiento con un plazo máximo de 30 días; se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo mínimo de 90 días (3 meses)

**2.2. Cuentas por Cobrar Comerciales y Documentos por Cobrar:** Incluyen partidas y cuentas contables pendientes de cobrar por conceptos de ventas de mercadería a crédito y préstamos entregados a empleados y funcionarios; la valoración de los mismos es realizado en base al método de la cobertura razonable la misma que es una cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable de los activos, pasivos o compromisos en firme que puede atribuirse a un riesgo particular o a un cambio en la instrumentación financiera; Además dentro de la cuenta de documentos por cobrar se encuentran cheques que han sido protestados de diferentes clientes como a continuación se presenta un detalle:

Cuentas por Cobrar Cheques Protestados
DWG Dist/Wilson
Lubricentro
Rubio
Dilube
Sekido

**2.3. Provisión:** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), que resulte en el desembolso o desprendimiento de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar obligaciones o deudas incobrables.

**2.4. Inventarios:** Los Inventarios de Autopartes Andinas S.A., se ven conformados por Materias Primas, Productos en Proceso, y Artículos Terminados; para el Precio Final de los

{ 20 }

##### 1.3. Moneda Funcional y de Presentación

De acuerdo con las disposiciones legales todos los valores expresados en el conjunto de los estados financieros son en U.S.D, dólares norteamericanos

##### 1.4. Clasificación en saldos corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente los mayores a ese periodo.

##### 1.5. Importancia Relativa

Cada clase de partidas similares, que posean la suficiente importancia relativa, deberán ser presentadas por separado en los estados financieros

##### 1.6. Método Contable aplicado

El método de contabilidad utilizado para los ingresos y gastos es del devengado, es decir, que los ingresos se registran cuando se genera el derecho al cobro y los gastos cuando se incurre en la obligación de pago por la recepción de bienes y servicios

##### 1.7. Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros, líquidos, depósitos, inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes.

##### 1.8. Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros

##### 1.9. Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darle su valor.

##### 1.10 Propiedades y Equipo

Las vidas útiles económicas por cada grupo son las siguientes:

{ 19 }

Inventarios de Artículos Terminados la Compañía ha optado por avaluar los mismos con la sumatoria de los valores de Materias Primas por Importación, añadiendo un factor de proporcionalidad para el aumento de Mano de Obra, Costos Indirectos y Margen de Utilidad; Estos rangos son identificados por Contabilidad.

**2.5. Impuestos:** En esta cuenta se consideran todos los valores pagados por anticipado por conceptualización de Retenciones en la Fuente, Retenciones a Empleados y a los Impuestos por Salida de Divisas

**2.6. Otros Activos Corrientes:** En esta cuenta se contabilizan cuentas pendientes de liquidación por adelantos, préstamos y entrega de transferencias a socios estratégicos y accionistas, para lo cual se ha utilizado la metodología de la NIC 39: Instrumentos Financieros; que nos indica el uso del método de valor razonable.

**2.7. Propiedad Planta y Equipo:** En esta cuenta se registran todos los valores que comprenden los bienes tangibles de la Compañía, el reconocimiento es realizado en base a la NIC 16 bajo uno de los siguientes métodos dependiendo de la situación del activo:

**Medición en el momento de reconocimiento:** Las partidas de propiedad planta y equipo se miden inicialmente por su costo; comprende sus precios de adquisición más todos los costos directamente relacionados.

**Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado a las pérdidas del deterioro del valor.

**Método de depreciación y vidas útiles:** El costo de propiedades planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil, estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

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

**Impuestos Corrientes:** 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables ni deducibles

**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 por todas las diferencias temporarias deducibles (diferencias entre el valor en libros, con el reconocimiento inicial)

{ 21 }

**2.9. Beneficios a Empleados:** Jubilación Patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por una Actuaría Constituida como Compañía, al 31 de diciembre del 2015 la Compañía fue analizada en base a estos análisis estadísticos y matemáticos:

A continuación se identifican las Bases Técnicas utilizadas para el cálculo actuarial por conceptos de jubilación patronal:

Tasa de Descuento	<b>8,68%</b>
Incremento Salarial reportado por la Compañía	5,16%
Tasa neta de conmutación actuarial	3,34%
Reserva Matemática actuarial calculado con el 4% del TC	255.511,40
Reserva Matemática actuarial	270.624,99
Perdida Actual	15.113,59

También se definen las tasas históricas (tasa de descuento) para la valoración de desahucio:

Tasa de Conmutación Actuarial	<b>3,34%</b>
Reserva Desahucio, calculado con el 4% del TC	63.562,59
Reserva Desahucio	66.939,96
Perdida Actuarial	3.377,37

**2.10. Participación a Trabajadores:** la Compañía reconoce como pasivo y gasto 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 con las disposiciones legales.

**2.11. Reconocimiento de Ingresos:** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar

**2.12. Costos y gastos:** Se registran al Costo Histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que van ocurriendo, independientemente de la fecha en la que se haya realizado el pago y se registran en el periodo en el que se conocen.

**NIIF 15\_ Ingresos procedentes de contratos con clientes:**

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazara el actual lineamiento de la NIC 18: Ingresos procedentes

**5.2. Provisiones para obligaciones de beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento (definido en la Nota 2.8)

**5.3. Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo:** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 1.10.

**Nota 6: Efectivo y Equivalentes**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Caja General	11,69
Caja Chica	280,00
Banco de Guayaquil	1.769,23
Banco de la Producción	980,40
Banco Internacional	128.019,65
Banco Internacional	278,68
<b>Total Efectivo y Equivalentes:</b>	<b>131.339,65</b>

Banco Internacional Cta. 250000548: Esta cuenta se utiliza para los pagos, registros de transferencias y movimientos operacionales de la Compañía.

Banco Internacional Cta. 0250614443: Esta cuenta se utiliza únicamente para los pagos y transferencias al Servicio de Rentas Internas por concepto de Impuestos.

**Nota 7: Cuentas por Cobrar Comerciales**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Cientes	514.779,87
Cheques por Depositar	152.100,23
Salidos	62.927,03
<b>Total Cuentas Comerciales</b>	<b>729.807,13</b>

Cheques por Depositar: Son Cheques recibidos de Cientes por concepto de pagos de mercaderías y/u obligaciones que hayan mentido con la Compañía.

de actividades operativas y de la NIC 11: Contratos de construcción y las respectivas interpretaciones.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, La norma de manera específica añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con los clientes

Paso 2: Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato

Paso 3: Determinar el precio de la transacción

Paso 4: Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de ejecución del contrato

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación

**2.12. Sistema Contable de la Compañía**

El Software utilizado por la Autopartes Andinas, es el Sistema Financiero TMAX 2000 PLUS el mismo que funciona con la Base de Datos serie 1157, posee los siguientes módulos con los que opera el Software de la Sociedad:

No.	Nombre del Modulo	Descripción
1	Contabilidad	Todo referente a la Contabilidad General
2	Recursos Humanos	A la Administración del personal
3	Inventarios	Stocks de los productos locales
4	Administración	Bancos, pagos a proveedores.
5	Marketing	Manejo de la Información de Ventas
6	Operaciones	Manejo de la Información de los Empleados Operativos y de Ventas.

**Nota 5: Estimaciones y Juicios Contables**

**5.1. Deterioro de Clientes:** A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha debe hacerse un análisis de las cuentas para saber cuál de ellas ha sido afectada por una pérdida de deterioro, En caso de existir deterioro de las cuentas de activos se debe identificar en el Estado de Situación Financiera buscando la manera de que el valor del activo no tenga pérdidas muy acumuladas; Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía realizo el estudio y aplicación de NIIF para las Cuentas por Cobrar; donde indica que la tasa de descuento o la desvalorización será del 8%

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**Nota 8: Provisión Cuentas Incobrables**

La Partida "Provisión Cuentas Incobrables" mantiene un movimiento de \$5.964,02 (cinco mil novecientos sesenta y cuatro con dos centavos 02/100); valor que corresponde al cálculo de incobrabilidad expuesto en las NIIF, para la presente se utiliza el 1% según lo indica la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno del Servicio de Rentas Internas.

**Nota 9: Documentos por Cobrar**

Detalle	Valor
Cuentas por Cobrar Cheque Protestado	18.695,49
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	1.721,00
Anticipo Proveedores	190,00
<b>Total Documentos por Cobrar</b>	<b>20.606,49</b>

Cuentas por Cobrar Cheque Protestado: Son saldos que están pendientes de cobro por depósito de cheques que no tenían fondo y aun no se ha realizado la efectivización de los mismos, se puede identificar un listado de los clientes que cumplen la condición de esta partida (Nota 2.2.)

Otras Cuentas por Cobrar Empleados: Son dineros que se mantienen pendientes de cobro por concepto de préstamos, adelantos, anticipos realizados a trabajadores y funcionarios de fábrica y administración

**Nota 10: Inventarios**

Al 31 de diciembre, se conformaba así:

Detalle	Valor
Inventarios	598.819,51
Mercaderías en tránsito	0,00
<b>Total Inventarios</b>	<b>598.819,51</b>

Inventarios: Se encuentran contabilizados los Inventarios de Materia prima, producción en proceso y artículos terminados.

Mercaderías en Tránsito: Al 31 de diciembre del 2015 no hubo mercaderías en tránsito, todas las mercaderías pendientes fueron liquidadas entre los meses de noviembre y diciembre.

**Nota 11: Anticipo Impuesto y Otras Cuentas**

Al 31 de diciembre, se conformaba así:

Detalle	Valor
Retención en la Fuente	22.084,39
Anticipo Renta IS	27.332,03
I/Rta Crédito Año	107.034,93
Anticipo Impuesto a la Renta	5.562,96
<b>Total Anticipos Impuestos</b>	<b>162.014,31</b>

**Anticipo Impuesto a la Renta:** El saldo que constituye esta partida es proveniente de la cancelación del Anticipo de Impuesto a la Renta, mismo que se hace con datos y cifras del año inmediato anterior

**Nota 12: Propiedad Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Terrenos	544.198,82
Edificios	466.899,51
Depreciación Acumulada Edificios	- 177.550,81
Maquinaria y Equipo	1.161.926,16
Depreciación Acumulada Maquinaria	- 975.928,46
Instalaciones	8.878,43
Depreciación Acumulada Instalaciones	- 1.897,72
Muebles y enseres	15.112,73
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	- 10.532,99
Equipos de computación/oficina	31.195,19
Depreciación Acumulada Equipos Computo	- 29.316,27
Vehículos	47.538,39
Depreciación Acumulada Vehículos	- 25.955,81
Troqueles	23.000,24
Depreciación Acumulada Troqueles	- 21.830,24
Herramientas	1.350,00
Depreciación Acumulada Herramientas	- 921,56
Radio frecuencia	4.334,06
Depreciación Acumulada Radio Frecuencia	- 4.062,73

{ 26 }

<b>Total Obligaciones Bancarias:</b>	<b>643.010,63</b>
--------------------------------------	-------------------

**Obligaciones Bancarias:** Constituyen todas las obligaciones que ha adquirido la Compañía por medio de instrumentación financiera o avances de tarjetas de crédito, se consideran corrientes por el vencimiento mensual al que está sometido.

**Nota 15: Provisión Empleados**

Al 31 de diciembre, se conformaba así:

Detalle	Valor
Personal	4.329,48
Patronal	5.177,55
Fondos de Reserva	2.864,30
Prestamos IESS por Pagar	3.020,98
Sueldos por Pagar	15.128,05
Décimo Tercero por Pagar	4.217,28
Décimo Cuarto por Pagar	8.971,77
Vacaciones	12.015,93
Retenciones Judiciales	147,69
<b>Total Provisiones Empleados:</b>	<b>55.873,03</b>

**Provisiones Empleados:** Constituyen todos los valores provisionados y pendientes de pago a los empleados por concepto de beneficios y saldos pendientes; los mismos que se encuentran contemplados en el Código de Trabajo y la Ley del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Nota 16: Cuentas por Pagar Comerciales**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Proveedores M/P	69.902,52
Acreedores	23.199,09
Acreedores Varios	9.092,35
Alcoplast	48.721,51
Cadi	59.626,73
Jet Filters	5,39
Colmallas	16.524,17

{ 28 }

<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>1.056.436,94</b>
--	---------------------

**Propiedad Planta y Equipo:** Las partidas de propiedades, planta y equipos se mide por su costo, de acuerdo a los métodos de valoración de la NIC 16 (Nota 2.7); De la misma manera las modificaciones a la NIC 16 indica que las propiedades, planta y equipo de la Compañía no pueden depreciarse en base a resultados de ingresos. Esta presunción solo podrá utilizarse:

- Cuando el activo es expresado en base a la medida del ingreso
- Cuando se pueda demostrar que el ingreso está directamente relacionado con las propiedades de la Compañía (NIC 38)

**Nota 13: Otros Activos Corrientes**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Juan Espinosa	372.295,46
Cuentas por Liquidar	821,39
Anita Villavicencio	1.626,55
Xavier Espinosa	30.746,36
Paola Espinosa	229,90
<b>Total Otros Activos Corrientes:</b>	<b>405.719,66</b>

**Nota 14: Obligaciones Bancarias**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
CFN #833351-10328	27.272,71
Visa Banco Internacional	17.900,82
OPER #025301888	51.837,10
OPER #025301938	115.000,00
OPER#025301953	115.000,00
OPER#025301962	46.000,00
OPER#025301965	40.000,00
OPER#025301982	115.000,00
OPER#025301991	115.000,00

{ 27 }

Steel Force	5.276,52
Brasmetal	215,40
Ahlistrom Louveia	7.246,31
Tecnifil S.A.C	4.250,00
Jushng Internacional	40.256,56
C and M Industrial	16.369,40
<b>Total Cuentas por Pagar Comerciales</b>	<b>300.685,95</b>

**Cuentas por Pagar Comerciales:** Son todos los valores que la Compañía mantiene pendientes de pago con proveedores y/o acreedores; estos valores generalmente no puede ser negociables ni transferibles; esto dependerá de la naturaleza y contracción de la obligación.

**Nota 17: Gastos Acumulados y Otras Cuentas**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Retención Impuesto a la Renta	3.055,87
Retención IVA por pagar	1.400,04
Impuesto a Liquidar	8.077,06
<b>Total Gastos Acumulados y Otras Cuentas</b>	<b>12.532,97</b>

**Retenciones IR e IVA:** Son todos los valores que la Compañía ha retenido a sus compradores por concepto de impuestos y declaraciones, este principio se encuentra contemplado en la Ley de Régimen Tributario Interno

Art.113: Pagos sujetos a diferentes porcentajes de retención

Art.147: Agentes de Retención del IVA

Resolución NAC-DGER-CGC14-007787: Porcentajes a retenerse por IR e IVA.

**Nota 18: Otros por Pagar**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Dividendos por Pagar	12.724,89
Empleados	2.031,38

{ 29 }

Cooperativa	804,66
Ana Villavicencio	53.397,87
Baltazar Díaz	93.848,10
Berni Ortega Oscar	165,52
Jubilación Patronal	6.145,52
<b>Total Otros por Pagar:</b>	<b>169.117,94</b>

**Nota 19: Reserva Jubilación y Desahucio**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Jubilación Patronal	255.511,40
Desahucio	63.562,59
<b>Total Reserva Jubilación y Desahucio</b>	<b>319.073,99</b>

Jubilación Patronal: Según el Código de Trabajo y lo dispuesto por el Ministerio de Relaciones Laborales después de los 25 años de servicio de una persona en la misma Compañía tiene derecho a recibir el valor correspondiente del IESS por jubilación y el de su patrono.

Desahucio: Según las últimas reformas realizadas al Código de Trabajo se identifica que cada trabajador tiene derecho a la bonificación por desahucio, siempre y cuando la renuncia del mismo sea presentada a la Empresa y al Ministerio de Relaciones Laborales.

La Nota 2.9: Beneficios a Empleados presenta un detalle de las tasas que se utilizaron para el cálculo de Jubilación Patronal y Desahucio por cada empleado

**Nota 20: Capital Pagado**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Baltazar Díaz	16.800,00
Anita Villavicencio	131.602,00
Xavier Espinosa	65.999,00
Paola Espinosa	65.599,00
<b>Total Capital Social</b>	<b>280.000,00</b>

Indirectos de Fabrica, tomando en cuenta los valores del mercado y competencia se obtiene el Precio de Venta al Público (precio final).

**Nota 24: Gastos Administrativos y de Ventas**

Al 31 de diciembre, se conformaba así:

Detalle	Valor
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>126.281,27</b>
Gastos de personal	56.738,11
Suministros	1511,52
Mantenimientos	1.623,99
Seguros	1.055,02
Depreciaciones	1.529,88
Gastos generales de ventas	63.822,75
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>194.133,07</b>
Gastos de personal	158.916,25
Suministros	3.433,20
Mantenimientos	2001,67
Seguros	1750
Depreciaciones	1.806,36
Gastos generales de administración	26.225,59
<b>Total Gastos de Administración y Ventas</b>	<b>320.414,34</b>

Constituyen todos los gastos de ventas y administración que la Compañía debe realizar para el funcionamiento y operatividad de la misma.

**Nota 25: Gastos Financieros**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
Gasto intereses bancarios	69.960,89
Gastos bancarios	7210,06
<b>Total Gastos Financieros:</b>	<b>77.170,95</b>

**Nota 21: Reservas**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Reserva legal	21.306,43
Reserva de capital	65.090,22
<b>Total Reservas</b>	<b>86.396,65</b>

**Nota 22: Resultados**

Al 31 de diciembre del 2015, se conformaba así:

Detalle	Valor
Superávit por revaluación	1.107.767,97
Utilidades acumuladas	134.369,48
Resultados acum prov. Adopción niif	143.604,40
Resultados del ejercicio	76.550,20
<b>Total Resultados</b>	<b>354.524,08</b>

Resultados acumulación adopción NIIF: Son los valores positivos y/o utilidades que se obtuvo de los ajustes y de revalorizaciones de activos.

**Nota 23: Ingresos**

Detalle	Valor
Ventas	2.312.645,30
(-) Descto ventas	- 94,19
(-) Devol. Ventas	- 85.648,48
<b>Ventas Netas</b>	<b>2.226.902,63</b>
Otros Ingresos	10.140,65
<b>Total Ingresos:</b>	<b>2.237.043,28</b>
(-) Costo de ventas	1.712.295,02
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>524.748,26</b>

Costo de Ventas: El Costo de Ventas está compuesto por los valores de Materia Prima, Mano de Obra y Costos indirectos de Fábrica; para determinar el costo por producto la Compañía toma los valores de materia prima a los cuales se les carga en promedio un 8% por Mano de Obra Directa y un 3% por Costos

Constituyen gastos de pagos de intereses bancarios por obligaciones que mantiene la Compañía con instituciones bancarias (Nota 13); y servicios bancarios que prestan las instituciones como parte de sus productos.

**Nota 26: Hechos Occurridos después del periodo en que se informa**

En enero del 2016, Autopartes Andinas S.A., cambio su sistema contable TMAX 2000; el nuevo sistema al momento se encuentra en comprobación y verificación. La información revelada en Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

A causa del terremoto suscitado el 16 de abril del 2016 en las zonas costeras del Ecuador, no se puede determinar si la catástrofe tenga consecuencias en ventas y/o producción para Autopartes Andinas S.A.; cualquier movimiento o cambio al respecto no será responsabilidad de auditoría externa.