

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AUTOPARTES ANDINAS "AUTOCIN" S.A. E.M.A

PERIODO: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "AUTOPARTES ANDINAS" S.A., que comprenden el estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 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 OPINION

- 5. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía realizó una migración completa de toda la información financiera que poseían al Sistema SAP Business One. El mismo que a la fecha se mantiene en

adaptación, sistematización y complementación de módulos tanto financieros como administrativos y de producción.

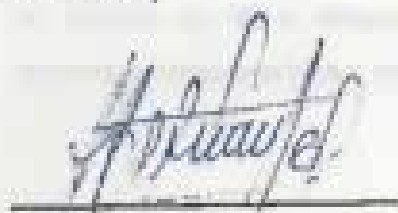
6. El Departamento Contable no mantiene relación directa con los módulos que se relacionan a Inventarios de Materia Prima, Productos en Proceso y Productos Terminados o al Departamento de Producción.
7. La migración de inventarios se realizó directamente a una sola cuenta que afectaba a Materiales, Productos en Proceso y Productos Terminados dejando así que los Saldos Finales al 31 de diciembre del 2016 difieran del Inventario Físico y de los respaldos en los Libros Mayores que mantiene Contabilidad.
8. Autopartes Andinas S.A., es una fábrica encargada de producción y comercialización por lo que se ve obligada a dar cumplimiento a la Ley referente a "Seguridad Industrial y Salud Ocupacional", promulgada por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, misma que se mantiene en ejecución y cumplimiento constante; este párrafo se considera únicamente como informativo.
9. En cumplimiento a la actualización de las Normas de Auditoría cabe señalar que esta auditoría se efectuó con los propósitos y objetivos de determinar si se encuentran aplicadas correctamente las Normas Financieras, mas no para identificar posibles fraudes o errores para ello se necesitara de Exámenes Especiales.

OPINION

10. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera "AUTOPARTES ANDINAS" S.A., Al 31 de diciembre del 2016, con excepción de los puntos (5, 6, 7, 8,9) 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 2017.

Atentamente,



CPA. Dr. Hernán Góngora E., Msc.

SC- RNAE-571

Quito, 26 Abril, 2017

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Informe Del Auditor Independiente	2
Autopartes Andinas S.A.	5
Estado De Situación Financiera	5
Estado De Resultados Integrales	6
Estado De Flujo De Efectivo	7
Estado De Cambios En El Patrimonio	8
Estado De Situación Financiera- Comparativo	10
Estado De Flujo Del Efectivo	12
Estado De Cambios En El Patrimonio	14

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CNIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios Generalmente Aceptados
SC	Superintendencia de Compañías
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
MRL	Ministerio de Relaciones Laborales

AUTOPARTES ANDINAS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016

Detalle	Nota	Al 31.dic/16
ACTIVO		
CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo		65.400,96
Cuentas por Cobrar CH		61.301,43
Cuentas por Cobrar Clientes		601.294,55
Documentos por Cobrar		18.695,49
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	25.321,44
Inventarios		574.287,45
Importaciones en Tránsito		1.073,88
Anticipo Impuestos		171.610,51
Otros Activos		499.298,00
NO CORRIENTE		
Terranos		544.198,82
Edificios		466.899,51
Maquinaria		1.161.926,16
Instalaciones		8.878,43
Muebles y Enseres		15.112,73
Equipos de Computación/Oficina		31.195,19
Vehículos		47.538,39
Troqueles		23.000,24
Herramientas		1.350,00
Radio Frecuencia		4.334,06
Equipo de Video Seguridad		
Depreciación Acumulada	-	1.301.613,79
TOTAL ACTIVO:		2.970.462,57
PASIVO		
CORRIENTE		
Proveedores Nacionales		71.680,04
Proveedores Materia Prima Exterior		235.424,20
Obligaciones Bancarias		557.564,89
Impuestos por Pagar		32.142,33
Beneficios por Pagar		67.473,66
Otros por Pagar		178.509,63
NO CORRIENTE		
Provisiones Empleados Largo Plazo		357.322,37
PATRIMONIO		
Capital Social		280.000,00
Reservas		1.201.819,64
Resultados	-	1.474,19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		2.970.462,57

AUTOPARTES ANDINAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016

Detalle	Nota	Parcial	Al 31.dic/16
Ventas			1.998.639,63
Menos:			
Costo de Ventas			1.520.385,31
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			478.254,32
Otros Ingresos			8.979,21
TOTAL INGRESOS NETOS			487.233,53
Gastos Operacionales:			468.446,34
Gastos de Ventas		133.712,03	
Sueldos		50.404,37	
Suministros		581,64	
Mantenimiento y Reparaciones		1.280,39	
Publicidad		2.337,50	
Seguros		4.652,86	
Depreciaciones		3.671,76	
Gastos Generales de Ventas		70.783,01	
Gastos de Administración		266.895,08	
Sueldos		206.833,33	
Suministros		926,28	
Mantenimiento		1.074,67	
Seguros		2.590,36	
Depreciaciones		1.644,12	
Gastos Generales de Administración		53.826,32	
Otros Egresos Financieros		67.839,23	
Intereses Bancarios/Impuestos		57.659,32	
Gastos Bancarios		5.667,37	
Otros Intereses e Impuestos		4.512,54	
Utilidad antes de Participación			18.787,19
15% Participación de Empleados			2.818,08
Utilidad antes de Impuestos			15.969,11
Impuesto a la Renta 22%			8.208,18
Utilidad Neta del Ejercicio			7.760,93

AUTOPARTES ANDINAS S.A.
ESTADO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016

Detalle	Parcial	Al 31.dic/16
Inventario Inicial de Materia Prima		452.795,71
Compras de Materia Prima		767.648,18
Disponible para Producir		1.220.443,89
(-) Inventario Final de Materia Prima		401.705,98
Materia Prima Consumida		818.737,91
Mano de Obra Directa		378.210,08
Gastos de Fabricación		343.674,21
Materiales Indirectos	56.686,98	
Mano de Obra Indirecta	114.007,35	
Servicios	70.885,45	
Mantenimiento y Reparaciones	40.634,33	
Seguros	6.351,68	
Varios	6.789,10	
Depreciaciones	48.319,32	
Costos Incurredos de Producción		1.540.622,30
Inventario Inicial de Productos en Proceso		54.963,00
Inventario Final de Productos en Proceso		49.775,58
Costo de Productos Terminados		1.545.809,62
Inventario Inicial de Productos Terminados		78.351,28
Costo Disponible de Productos Terminados		1.624.160,90
Inventario Final de Productos Terminados		103.775,59
Costo de Ventas Producción		1.520.385,31
Inventario Mercaderías	19.030,30	
Compras Nacionales		
Inventario Final	19.030,30	
Vehículos Go Carts	12.936,00	
Repuestos Camiones	6.094,30	
COSTO DE VENTAS		1.520.385,31

AUTOPARTES ANDINAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	2.067.761,78	
Pagado a proveedores y empleados	- 1.818.749,37	
Intereses recibidos		
Intereses pagados		
15% participación trabajadores	- 19.074,45	
Impuesto a la renta		
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		234.938,06

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	- 93.578,34	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles		
Producto de la venta de intangibles		
Documentos por cobrar largo plazo		
Compra de inversiones permanentes		
Compra de inversiones temporales		
Producto de la venta de inversiones temporales		
Efectivo neto usado en actividades de inversión		- 93.578,34

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	- 85.445,74	
Porción corriente deuda largo plazo	8.762,55	
Préstamos a largo plazo	- 59.503,49	
Aportes en efectivo de los accionistas		
Dividendos pagados		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		- 136.186,68

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	- 65.936,69	
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		131.339,65
Efectivo y sus equivalentes al final del año		65.402,96

AUTOPARTES ANDINAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2016

Detalle	Al 31.dic/2016
Capital Social	
Saldo Al Comienzo	280.000,00
Capitalización	
Saldo Al Fin Del Año	280.000,00
Reserva Legal	
Saldo Al Comienzo	21.306,43
Apropiación Del Año	7.655,02
Saldo Al Fin Del Año	28.961,45
Reserva De Capital	
Saldo Al Comienzo	65.090,22
Ajustes	
Saldo Al Fin Del Año	65.090,22
Utilidades Retenidas (Pérdidas Acumuladas)	
Saldo Al Comienzo Del Año	67.315,08
Dividendos Pagados	- 68.895,18
Reservas	- 7.655,02
Resultados Acumulados	
Resultados Adopción Niif	
Utilidad/ Pérdida Dif Impuestos	
Utilidad/ Pérdida Del Ejercicio	7.760,93
Saldo Al Final Del Año	- 1.474,19
Saldo Al Comienzo Del Año	1.541.479,70
Superávit Por Revaluación Activos	
Dividendos Pagados	- 68.895,18
Pérdidas Acumuladas	
Resultados Acumulados Adopción De Niif	
Utilidad/Pérdida Del Ejercicio	7.760,93
Saldo Al Fin Del Año	1.480.345,45

AUTOPARTES ANDINAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA- COMPARATIVO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2016

Activos			
Activos Corrientes	Al 31.dic/2015	Al 31.dic/2016	Variaciones
Efectivo Y Equivalentes En Efectivo	131.339,65	65.402,96	-65.936,69
Cuentas Por Cobrar Comerciales	729.807,13	662.595,98	-67.211,15
(Provisión Cuentas Incobrables)	-18.695,49	-25.321,44	-6.625,95
Documentos Por Cobrar	20.606,49	18.695,49	-1.911,00
Inventarios	605.140,29	575.361,33	-29.778,96
Anticipo Impuestos Y Otras Cuentas	162.014,31	171.610,51	9.596,20
Otros Activos	405.719,66	499.298,00	93.578,34
Propiedad Planta Y Equipo	2.304.433,53	2.304.433,53	-
(Depreciación Acumulada)	-1.247.978,59	-1.301.613,79	-53.635,20
Total Activos	3.092.386,98	2.970.462,57	-121.924,41
Pasivos			
Obligaciones Bancarias	643.010,63	557.564,89	-85.445,74
Provisión Empleados	55.873,03	64.655,58	8.782,55
Cuentas Por Pagar Comerciales	300.685,95	307.104,24	6.418,29
Gastos Acumulados Y Otras Cuentas	12.532,97	13.934,15	1.401,18
15 % Participación Empleados	19.074,45	2.818,08	-16.256,37
Impuesto A La Renta	31.538,32	8.208,18	-23.330,14
Reserva Jubilación Y Desahucio	319.073,99	357.322,37	38.248,38
Prestamos	169.117,94	178.509,63	9.391,69
Total Pasivos	1.550.907,28	1.490.117,12	-60.790,16
Patrimonio			
Capital Pagado	280.000,00	280.000,00	-
Reserva Legal	21.306,43	28.961,45	7.655,02
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	-
Pérdidas Acumuladas	-63.636,22	-63.636,22	-
Resultados Acumulados Adopción Niif	-79.968,38	-79.968,38	-
Utilidad /Pérdida Del Ejercicio	76.550,20	7.760,93	-68.789,27
Total Patrimonio	1.541.479,70	1.480.345,45	-61.134,25
Total Pasivo Y Patrimonio	3.092.386,98	2.970.462,57	-121.924,41

AUTOPARTES ANDINAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS-COMPARATIVO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2016

Detalle	Al 31.dic/15	Al 31.dic/16
Ventas	2.226.902,63	1.998.639,63
Menos:		
Costo de Ventas	1.619.803,19	1.520.385,31
GANANCIA BRUTA EN VENTAS	607.099,44	478.254,32
Otros Ingresos	10.140,65	8.979,21
TOTAL INGRESOS NETOS	617.240,09	487.233,53
Gastos Operacionales:	490.077,12	468.446,34
Utilidad antes de Participación	127.162,97	18.787,19
15% Participación de Empleados	19.074,45	2.818,08
Utilidad antes de Impuestos	108.088,52	15.969,11
Impuesto a la Renta 22%	31.538,32	8.208,18
Utilidad Neta del Ejercicio	76.550,20	7.760,93

AUTOPARTES ANDINAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2016

Flujos De Caja Por Actividades De Operación	Al 31.dic/2015	Al 31.dic/2016
Recibido De Clientes	2.126.040,32	2.067.761,78
Pagado A Proveedores Y Empleados	-2.194.097,01	-1.813.748,77
Interés Y Comisiones Pagadas	-77.170,95	-67.839,23
Participación Empleados	-10.563,52	-21.364,95
Impuestos Pagados		
Otros Ingresos Netos	-1.743,83	
Efectivo Neto Proveniente De Actividades De Operación	-157.534,99	163.808,33
Flujo De Caja Por Actividades De Inversión		
Incremento De Otros Activos		93.578,34
Incremento En Activos Fijos	190.779,51	
Efectivo Neto Utilizado En Actividades De Inversión	190.779,51	93.578,34
Flujo De Caja Por Actividades De Financiamiento		
Aumento(Disminución) En Obligaciones Bancarias	-13.497,62	-85.445,74
Socios		
Obligaciones Con Empleados A L/Pazo	15.429,49	8.782,55
Aumento(Disminución) En Obligaciones A Largo Plazo	57.143,29	-59.503,49
Efectivo Neto Utilizado En Actividades De Financiamiento	59.075,16	-136.166,68
Caja Bancos		
Aumento (Disminución) Del Año	92.319,68	65.936,60
Saldo Al Comienzo Del Año	39.019,97	131.339,65
Saldo Al Fin Del Año	131.339,65	65.402,96
Conciliación De La Utilidad Del Ejercicio		
Con El Efectivo Neto Proveniente De		
Actividades De Operación:		
Utilidad/Perdida Del Ejercicio	76.550,20	7.760,93
(-)Otros Ingresos Por Baja En Jubilaciones	-10.140,65	-8.979,21
Ajustes Por Conciliar La Utilidad Del Ejercicio Con		
El Efectivo Proveniente De Actividades De Operación:		
Depreciación De Activo Fijo	54.929,64	53.635,20
Amortización Jubilación Patronal	46.463,61	50.518,09
Amortización Cuentas Incobrables		6.625,95
Cambio En Activos Y Pasivos		
Cuentas Por Cobrar Comerciales	18.695,49	69.123,15

Inventarios	-3.355,72	29.778,96
Cuenta Por Cobrar Otras	-100.862,31	-41.134,52
Cuentas Por Pagar Proveedores	6 al 31 de 6.418,29	6.418,29
Participación A Trabajadores	8.510,93	-19.546,87
Impuestos Por Pagar	-79.695,37	9.609,36
Gastos Acumulados Y Otras Cuentas Por Pagar	-112.636,64	
Efectivo Neto Proveniente De Actividades De Operación	-157.534,99	163.808,31

AUTOPARTES ANDINAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y 2016

Capital Social	Al 31.dic/2015	Al 31.dic/2016
Saldo Al Comienzo	280.000,00	280.000,00
Capitalización		
Saldo Al Fin Del Año	280.000,00	280.000,00
Reserva Legal		
Saldo Al Comienzo	18.000,00	21.306,43
Apropiación Del Año	3.306,43	7.655,02
Saldo Al Fin Del Año	21.306,43	28.961,45
Reserva De Capital		
Saldo Al Comienzo	65.090,22	65.090,22
Ajustes		
Saldo Al Fin Del Año	65.090,22	65.090,22
Utilidades Retenidas (Pérdidas Acumuladas)		
Saldo Al Comienzo Del Año	37.455,66	67.315,08
Dividendos Pagados	-29.757,89	-68.895,18
Reservas	-3.306,43	-7.655,02
Resultados Acumulados		
Resultados Adopción Niif		
Utilidad/ Pérdida Dif Impuestos	-13.626,46	
Utilidad/ Pérdida Del Ejercicio	76.550,20	7.760,93
Saldo Al Final Del Año	67.315,08	-1.474,19
Saldo Al Comienzo Del Año	1.508.313,85	1.541.479,70
Superávit Por Revaluación Activos		
Dividendos Pagados	-29.757,89	-68.895,18
Pérdidas Acumuladas	-13.626,46	
Resultados Acumulados Adopción De Niif		
Utilidad/Pérdida Del Ejercicio	76.550,20	7.760,93
Saldo Al Fin Del Año	1.541.479,70	1.480.345,45

Notas Auditadas a los Estados Financieros Autopartes al 31 de diciembre del 2016

Nota 1: Antecedentes.....	16
Nota 2: Información General de la Compañía.....	16
Nota 3: Periodo Contable	16
Nota 4: Políticas Contables Importantes.....	16
Nota 5: Estimaciones y Juicios Contables.....	24
Nota 6: Efectivo y Equivalentes del Efectivo.....	25
Nota 7: Cuentas y Documentos por Cobrar	26
Nota 8: Inventarios.....	27
Nota 9: Mercaderías en Tránsito	27
Nota 10: Otros Inventarios	27
Nota 11: Impuestos Corrientes.....	28
Nota 12: Anticipo Impuesto a la Renta	28
Nota 13: Otros Activos Corrientes	28
Nota 14: Propiedad Planta y Equipo	29
Nota 15: Cuentas y Documentos por Pagar Locales.....	31
Nota 16: Cuentas y Documentos por Pagar Exterior.....	31
Nota 17: Obligaciones con Instituciones Financieras	32
Nota 18: Otras Obligaciones Corrientes.....	33
Nota 19: Porción Corriente Jubilación Patronal.....	34
Nota 20: Provisión Beneficios Empleados-Pasivo No Corriente.....	34
Nota 21: Patrimonio	35
Nota 22: Ingresos Operacionales.....	36
Nota 23: Costos de Ventas.....	36
Nota 24: Costos de Producción.....	36
Nota 25: Gastos de Ventas.....	38
Nota 26: Gastos de Administración	38
Nota 27: Personas con Discapacidad	39
Nota 28: Eventos Subsecuentes.....	40
Nota 29: Hechos Ocurredos antes de la presentación de balances	40
Nota 30: Seguridad Industrial y Salud Ocupacional	40

NOTAS AUDITAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AUTOPARTES ANDINAS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 (Dochientos 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.

RUC: 1791144619001

Dirección: Av. De los Shyris S/N Vía Amaguaña, Km 2 X Frente a Induvit

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: Período Contable

La información que se revela en los estados financieros, corresponde al período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016

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.

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 puedan 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:

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 inventarios de Artículos Terminados la Compañía a la fecha de presentación de este informe ha implementado el Sistema SAP, el cual entrega valores directos de Costos de Producción y son Administrados por el Área de Control de Costos.

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)

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 Actuarial Constituida como Compañía, al 31 de diciembre del 2016 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	8,46%
Incremento Salarial reportado por la Compañía	4,19%
Tasa de Rotación (Media)	-4,00%
Tasa de Incremento en las Pensiones	N/A
Costo Beneficio Siguiente Año Jubilación Patronal	41.145,59
Costo Beneficio Siguiente Año Desahucio	12.450,63

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

Costo Laboral por Servicio Actuarial Jubilación Patronal	29.532,35
Costo Laboral por Servicio Actuarial Desahucio	11.442,03
Reversión de Reserva Jubilación Patronal	8.979,21
Reversión de Reserva Desahucio	2.200,47

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 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 Autopartes Andinas, es el Sistema SAP BUSINESS ONE el mismo que funciona a partir del 01 de enero del 2016 y que consta de los siguientes módulos:

No.	Nombre del Módulo	Descripción
1	Gestión	Consiste en los Datos de la Entidad, incluyendo las Definiciones de la Organización, Licencias de Programa y posible aumento de actividades en cada aplicación o módulo.
2	Finanzas	Se compone de un Plan de Cuentas, Asientos, Documentos Preliminares, Plantillas de Contabilización, Anulación de Transacciones, Reconciliación Interna, Definición de Presupuesto, Contabilidad de Costos, Revaloración e Informes Financieros.
3	Oportunidades de Ventas	Consiste en la ejecución de Informes de Oportunidades e Informes de Oportunidad de Ventas; A criterio de auditor puedo indicar que el presente módulo no ha entrado en utilización al momento.
4	Ventas- Clientes	Se compone de formularios y documentación donde se emite Orden de Venta, Entrega, Factura de Venta, Notas de débito y Notas de Crédito así como Informes de Ventas actualizados dependiendo de las características y la información requerida. Cada uno de estos módulos requiere de características especiales para consulta de información y posteriormente para su uso.
5	Compras-Proveedores	Se compone de formularios y documentación donde se emite Orden de Compra, Entrada de Mercaderías, Factura de Proveedores, Notas de débito y Notas de Crédito así como informes de Compras actualizados dependiendo de las características y la información requerida. Cada uno de estos módulos requiere de características especiales para consulta de información y posteriormente para su uso.
6	Socios de Negocios	Este módulo tiene características e información

		relativa a Clientes y Proveedores donde se mantienen Datos Maestros de los mismos y otras actividades como Acuerdos, Asistentes de Compras, etc.
7	Gestión de Bancos	Se compone de características como: Pagos Recibidos, Depósitos, Pagos Efectuados, Letras de Cambio, Extractos Bancarios. De acuerdo a las pruebas efectuadas de auditoria se comprobó que este módulo únicamente refleja un reporte similar a una mayorización y no se ejecutan características como "Extractos Bancarios".
8	Inventario	Este módulo tiene características como son: Datos Maestros de Artículos, Manejo de Artículos, Operaciones de Stock, Lista de Precios, Informes de Inventario que únicamente puede ser manejado por el Departamento de Ventas y Distribución.
9	Producción	Este módulo se compone de: Listado de Materiales, Órdenes de Fabricación, Asistentes de Confirmaciones, Recibos de Producción y Emisiones. El 70% de los módulos que maneja el Sistema no han podido ser probados e incluso no han sido manejados por funcionarios de la Compañía.
10	M.R.P.	Este módulo posee características como: Previsiones, Asistentes, Recomendaciones de Pedido Se entiende como MRP a un Sistema que ayuda a la atención personalizada del cliente entregando promociones, publicidades y recomendaciones de compra; Dependiendo del tipo de cliente y la frecuencia de compras.
11	Servicio	Se compone de características más básicas que

se refieren a: Llamada de Servicio, Tarjeta de Equipo por Cliente, Contrato de Servicios e Informes de Servicios.

Un módulo enfocado al Servicio de los Clientes y Proveedores para así poder tener un contacto frecuente y fundamentos en caso de que existan reclamos , devoluciones o diferentes Notas de Crédito.

12 Recursos Humanos

Este módulo solo se compone de características que se refieren a los Datos Maestros de Empleados y el Informe de Recursos Humanos.

13 Informes

Se compone de los Informes Financieros que de cada módulo se puede obtener, en esta sección se colocan todos los informes de manera conjunta.

14 KIK Impuestos Ecuador

Se compone de características como Números Secuenciales, Comprobantes de Retención y Anexos Transaccionales.

De acuerdo a la prueba efectuada se identificó que no entrega reportes que sean cotejados con los Saldos Finales de la Cuenta.

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 por cobrar, 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 2016 la Compañía realizó el estudio y aplicación de KIKF para las Cuentas por Cobrar

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 del Efectivo

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Caja General	11,69
Caja Chica	280,00
Banco Internacional Cuenta No 25000054-8	62.443,32
Banco de Guayaquil Cuenta No 0013720126	942,28
Banco Internacional Cuenta No 25061444-3	745,07
Produbanco	980,40
Total Efectivo y Equivalentes:	65.402,96

Caja General: Esta cuenta fue creada con la finalidad de realizar pagos inmediatos y que requieran de efectivo para el pago de proveedores, trámites de importación, exportación, etc. Que sean considerados como gastos urgentes o desembolsos que requieran efectivo.

Caja Chica: Es utilizado con un fondo de \$280,00 (doscientos ochenta dólares) a cargo de la Funcionaria Administrativa Ana Quiroz, y únicamente se efectúan pagos con esta cuenta cuando se trata de Gastos Menores como por ejemplo: Copias, tinta para impresoras, taxis, pasajes de bus, etc.

Banco Internacional Cta.25000054-8: Esta cuenta bancaria es utilizada para el pago a trabajadores, funcionarios, proveedores y de la misma manera se efectúan depósitos para Autopartes provenientes de Ventas entregadas con crédito a determinado plazo.

Banco Internacional Cta. 25061444-3: Esta cuenta bancaria es utilizada para el pago de impuestos y tasas a los organismos de control como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

Banco Guayaquil Cta. No 0013720126: Esta cuenta es utilizada para receptor depósitos de las ventas de mercaderías y despachos, así como también los gastos de envío de mercadería a través de transporte o estiaje.

Produbanco: La presente cuenta fue creada para los movimientos de importación y exportación misma que desde el año 2011 no ha presentado movimiento y el banco tampoco presenta a la fecha Estados de Cuenta, de acuerdo a conversaciones mantenidas con el Contador se indica que no se ha podido cerrar aun ya que la misma se mantiene a nombre del Exgerente Sr. Juan Espinosa.

Nota 7: Cuentas y Documentos por Cobrar

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Cuentas/Docs por Cobrar Clientes	662.595,98
Cuentas por Cobrar Cheque Protestado	18.695,49
Provisión Cuentas Incobrables	(25.321, 44)
Total Activos Financieros:	655.970,03

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes: Esta Cuenta General se ve compuesta por Partidas que son: Clientes, Sado Clientes y Cheques por Depositar lo cual suma un saldo al 31 de diciembre del 2016 de \$662.595,98. Cabe indicar que la Cuenta 1.1.2.2.02. "Saldo Clientes" que mantiene un valor de \$78.793,19 consiste en una deuda que mantiene el Señor Wilson García, Representante Legal de "DWG Distribuidora Wilson "que en el transcurso del año entrego Cheques sin Fondos y a la fecha no cumplió con los pagos por la mercadería entregada, para el año 2017 se prevé recuperar los valores de las facturas a través de medios legales.

Adicionalmente contabilidad indica que la Cuenta de Cheques por Depositar durante el periodo económico 2017 va disminuyendo su saldo ya que estos saldos provenían de los Cheques que no se pudieron enviar para el Depósito el 31 de diciembre pero que fueron cobrados en el transcurso del nuevo ejercicio económico

Cuentas por Cobrar Cheque Protestado: Dentro de esta cuenta se manifiestan los valores de Cheques que han sido Protestados y que al 31 de diciembre del 2016 se componen por los siguientes clientes:

- DWG Dis./Wilson
- Lubricentro
- Rubio
- Dilube
- Carlos Velasco
- Sekido

Otras Cuentas por Cobrar Empleados: La presente partida consta de un Saldo al 31 de diciembre del 2016 de \$350,00 (trescientos cincuenta dólares) que se debe a Anticipos de Sueldo de los Funcionarios: Salcedo Irma y Luna Armando.

Provisión Cuentas Incobrables: La partida consta de un saldo al 31 de diciembre del 2016 de un valor de \$25.321,44 que se compone de saldos acumulados del cálculo del 1% de las Cuentas por Cobrar.

Nota 8: Inventarios

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Materia Prima	401.705,98
Producción en Proceso	49.775,58
Productos Terminados	103.775,59
Total Inventarios:	555.257,15

Materia Prima: La partida se ve conformada por los Saldos y el monetario en el que se encuentran evaluados los materiales que se utilizan para el proceso de producción entre los que se encuentra: Cajas y Cartones, Empacadoras, Fundas, Plásticos, Laminas, Chapas, Papel, Pegamentos, Resortes, Insumos Varios, etc.

Producción en Proceso: La partida se ve conformada por los Saldos y valores monetarios de los productos que se encuentran en proceso o que se mantienen en una segunda o tercera fase del proceso de producción y que toman el nombre de: Chapa Soldada, Bote, Tapas Internas.

Productos Terminados: La partida se ve conformada por los Saldos y Valores Monetarios de los productos terminados que han cumplido con todas las fases del Respectivo Proceso de Producción y que se componen de Productos Terminados que toman el nombre de: Sellado, Elemento, Aire Pesado, Aire Liviano.

Nota 9: Mercaderías en Tránsito

La presente partida se encuentra conformada al 31 de diciembre del 2016 por un saldo de \$1.073,88 que de acuerdo a conversaciones mantenidas con el Contador son Valores que no pudieron incluirse en el precio de las Mercaderías tal como lo menciona la NIC 16 en la Sección de Costos de Adquisición e Instalación, ya que las mismas se producen por anticipos en importaciones.

Detalle	Valor
Mercaderías en Tránsito	1.073,88

Nota 10: Otros Inventarios

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Vehículos	19.030,30

Otros Inventarios en Proceso: Esta cuenta se conforma de productos elaborados o que se encuentran en fases de producción pero los mismos constan como una posible implementación en la cadena de distribución, es decir no se encuentra determinado en un centro específico o son productos importados que requieren de una mejora y que al 31 de diciembre del 2016 se mantenían sujetos.

Vehículos: Esta cuenta se conforma de Autos Buggies que fueron sujetos a importación en el periodo económico 2015-2016 de los cuales el 95% fue vendido y entregado a socios y accionistas y lo restante se mantiene en las instalaciones de la Compañía.

Nota 11: Impuestos Corrientes

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Retención en la Fuente	20.048,14
Anticipo Renta Impuesto Salida Divisas	78.939,88
VRta Crédito Años Anteriores	68.667,35
Anticipo Impuesto a la Renta	3.955,04
Total Crédito Tributario (IR):	171.610,51

Retención en la Fuente: Esta partida se conforma de los valores que han sido retenidos como objeto de Impuesto Retención en la Fuente que como indica la ley deberá ser efectuada por Sociedades, Personas Obligadas a Llevar Contabilidad y Contribuyentes Especiales de acuerdo a los porcentajes que sean establecidos. De acuerdo a conversaciones mantenidas con el Contador se indica que los mismos serán descontados en el Formulario que se presentara en el año 2017.

Anticipo Impuesto a la Salida de Divisas: Esta partida se conforma de valores que representan un anticipo a la Salida de Divisas y que generan una deducción en la declaración para Autopartes.

VRta Crédito Años Anteriores: Esta partida se conforma por los saldos de Impuesto a la Renta de Créditos de años anteriores que hasta la presentación de este informe aún no han sido utilizados y se mantienen en las Cuentas de Activo ya sea para la utilización o devolución.

Nota 12: Anticipo Impuesto a la Renta

La partida 1.1.5.03.01 Anticipo Impuesto a la Renta mantiene un saldo al 31 de diciembre del 2016 de \$3.955,04, el mismo que será cerrado en el mes de abril del 2017 con la presentación de la declaración del Impuesto a la Renta sobre las Ganancias equiparando así los pagos por impuestos con la retención y el porcentaje del 22%.

Nota 13: Otros Activos Corrientes

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Juan Espinosa	372.295,46
Cuentas por Liquidar	2,78
Anita de Espinosa	76.572,52
Xavier Espinosa	48.601,59
Paola Espinosa	1.825,65
Total Otros Activos Corrientes:	499.298,00

Juan Espinosa: Esta cuenta se conforma de Valores que se encontraban pendientes de cobro al ExGerente de la Cooperativa Sr. Juan Espinosa por el fallecimiento del mismo esta cuenta se considerara como incobrable y de acuerdo a conversaciones mantenidas con el Contador se indicó que se darán de baja al final del año 2017 y no afectar a las Utilidades o se amortizara dependiendo del criterio de la Administración.

Anita de Espinosa: Esta cuenta se conforma de Valores que se cobraran a la Gerente de la Compañía, esto como resultado de anticipos, prestamos, uso de operaciones bancarias, etc. Cabe indicar como Auditor Externo que esta cuenta podrá cotejarse con la Cuenta Visa Banco Internacional del Pasivo Corriente.

Xavier Espinosa: Esta cuenta se conforma de Valores que se cobraran a Socios y Accionistas de la Compañía, esto como resultado de solicitud de: anticipos, adelantos, préstamos, etc.

Paola Espinosa: Esta cuenta se conforma de Valores que se cobraran a Socios y Accionistas de la Compañía, esto como resultado de solicitud de: anticipos, adelantos, préstamos, etc.

Para efectos informativos el Contador indica que estas cuentas serán descontadas a través del Cuadro de Participación de Dividendos por Accionista, mismo que es presentado como Anexo ante la Superintendencia de Compañías.

Nota 14: Propiedad Planta y Equipo

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Terreno	544.198,82
Edificio	466.899,51
Depreciación Acumulada Edificios	(194.512,09)
Maquinaria y Equipo	1'161.926,16
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	(1'006.761,28)
Instalaciones	8.878,43

Depreciación Acumulada Instalaciones	(2.283,28)
Muebles y Enseres	15.112,73
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(11.359,31)
Equipo de Oficina	31.195,19
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	(30.134,07)
Vehículos	47.538,39
Depreciación Acumulada Vehículos	(29.627,57)
Troqueles	23.000,24
Depreciación Acumulada Troqueles	(21.830,24)
Herramientas	1.350,00
Depreciación Acumulada Herramientas	(1.043,42)
Radio Frecuencia	4.334,06
Depreciación Acumulada Radio Frecuencia	(4.062,73)
Total Propiedad Planta y Equipo:	1'002.819,54

En el periodo económico 2011-2012 la Superintendencia de Compañías emitió resoluciones en las que se indicaba la implementación de Normas Internacionales de Información Financiera a través de tiempos y fases establecidos. Es por ello que Autopartes a la presente fecha lleva su contabilidad a través de las NIIF. En el caso de Propiedad Planta y Equipo la NIC 16: Inmovilizado Material da una definición sobre los mismos donde compone de tres características esenciales para ser tomado como Activo Tangible y son:

- Posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, y
- Se esperan beneficios económicos durante uno o más periodos.

Además se incluirán los siguientes conceptos:

Pérdida por Deterioro: Cantidad en la que excede el importe en libros de un activo a su importe recuperable.

Valor Específico por la Entidad: Es el valor actual de los flujos que la Entidad por el uso continuo de un activo y por la enajenación o disposición por otra vía del mismo al término de su vida útil.

Valor Razonable: Es el importe por el cual podría ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Valor Residual: Es el importe estimado que la Entidad podría obtener actualmente por la enajenación o disposición por otra vía el activo, después de deducir los costes estimados por tal enajenación o

disposición, si el activo ya hubiese alcanzado, la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Vida Útil: Es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la Entidad; o bien el número de unidades de producción o similares que se espera obtener por parte de la Entidad.

Esta información es tomada a través de la Norma Internacional de Contabilidad No 16. G

Depreciación Acumulada: Todos los Bienes Muebles sufren de un desgaste que se denomina Deterioro o Amortización del Coste como resultado de la aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera y en el cual se reflejan los porcentajes a utilizar para aplicación del Método Residual. Autopartes deprecia sus Activos en base a la Nota 1.10 del Presente Informe, todos los Activos de la misma son sometidos a depreciación exceptuando el Valor del Terreno.

Nota 15: Cuentas y Documentos por Pagar Locales

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Proveedores M/P	74,762,18
Facturas por Recibir	(3,082,14)
Total Cuentas y Documentos por Pagar:	71,680,04

Proveedores M/P: Esta partida se conforma de los valores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2016 a los Proveedores que trabajan con Autopartes, todos ellos Nacionales y que facilitan de la Materia Prima para la producción y elaboración de la gama de productos que ofrece la compañía.

Facturas por Recibir: Esta partida se conforma de Facturas pendientes por Recibir de Proveedores de Materia Prima, Servicios, Honorarios, y cualquier otro Servicio contratado que requiera desembolsos de efectivo. De acuerdo a conversaciones mantenidas con el Contador se indica que esta partida se cierra mensualmente pero que al 31 de diciembre del 2016 quedo un Saldo Negativo debe ser por algún movimiento el Sistema SAP que es realizado por el Departamento de Ventas y Distribución.

Nota 16: Cuentas y Documentos por Pagar Exterior

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Proveedores del Exterior	217,609,57
Steel Force	5,276,52
BrassMetal	215,40
Ahlstrom Louveira	7,246,31
Tecnifi S.A.	4,250,00

Saldos	826,40
Total Del Exterior:	235.424,20

Proveedores del Exterior: Esta partida se ve conformada por los Saldos pendientes de pago de las Facturas de Proveedores entre los que se encuentran:

- Jusheng International
- C and M Industrial Supply.Co.
- Alcoplast
- RJJ International Inc.
- Industrias Cadi S.A.
- ColMallas S.A.
- Lumos Ltda.
- JetFilter C.A.
- National Molds and Components Corp.

Steel Force, BrassMetal, Ahlstrom Louveira, Tecnifi S.A.: Esta cuenta agrupa los Saldos que se mantiene pendientes de ejercicios anteriores. De acuerdo a verificaciones en el Sistema SAP se demuestra que la Cuenta de Steel Force, BrassMetal, Ahlstrom Louveira, Tecnifi S.A. fue abierta con un Saldo inicial cargada a la Cuenta del Débito por un Valor de \$16.988,23 sin embargo el mismo día se realizaron ajustes por un valor de \$34.802,86 dejando así a las Cuentas con sus Saldos Pendientes reales.

Saldos: Esta partida esta compuesta por un Saldo de Ajuste como consecuencia del cierre de una Cuenta del Pasivo 2.1.01.01 Inactiva contra las Partidas Iniciales por Cobrar generando una diferencia.

Nota 17: Obligaciones con Instituciones Financieras

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Visa Banco Internacional	17.558,39
OPER # 025301997	4.006,50
OPER # 025302087	40.000,00
OPER # 025302095	155.000,00
OPER # 025302103	130.000,00
OPER # 025302109	30.000,00
OPER # 025302110	41.000,00
OPER # 025302111	100.000,00
OPER # 025302119	40.000,00

Total Obligaciones Instituciones Financieras: 557.564,89

Visa Banco Internacional: En esta cuenta se registran todos los valores que han sido cargados a la Tarjeta de Crédito, sin embargo estos valores se tratan de Gastos Personales de la Gerente de la Compañía que son cargados para el cobro a través de las ganancias, utilidades y reparticiones que consta en la Nota No 13 y se mantiene en el Activo como Cuentas por Cobrar.

Operaciones Bancarias: Esta cuenta se registra como una Obligación Pendiente de Pago, consiste en Transacciones bancarias del periodo económico 2015-2016 que son entregadas a través del Banco Internacional los mismos que tienen como garantía la firma de Pagares del Representante Legal.

Nota 18: Otras Obligaciones Corrientes

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Con Administración Tributaria	1.214,17
Retenciones IVA por Pagar	588,01
Impuesto a Liquidar	12.121,97
Impuesto a la Renta 2016	8.208,18
Con el IESS	16.084,17
Beneficio de Ley Empleados	43.665,89
Beneficio de Ley Empleados Corriente	4703,52
Participación Empleados 2016	2.818,08
Dividendos por Pagar	81.620,07
Otras Cuentas por Pagar	96.889,56
Total Otras Obligaciones Corrientes:	268.125,62

Con Administración Tributaria: La presente partida registra los valores pendientes de pago por retención de impuesto a la renta por: relación de dependencia, honorarios, predomina intelecto, predomina mano de obra, publicidad y promoción, transporte de pasajeros, transferencia de bienes muebles, seguros y reaseguros. La misma que será pagada en la siguiente declaración gravando el Impuesto a Pagar o generando un Crédito a Favor de la Compañía, mas impuestos del año:

Retenciones IVA por Pagar: Dentro de esta partida se registra las retenciones que la Compañía ha efectuado a Personas Naturales como efecto de compra de servicios o de bienes y que se graban de acuerdo a los porcentajes establecidos que son: 10%, 20%, 30%, 70%, 100% y que será liquidado en la siguiente declaración de IVA mensual.

Impuesto a Liquidar: Dentro de la partida se registra el Valor pendiente de Iva Ventas al 31 de diciembre del 2016 por \$12.121,97 el mismo que será cerrado en la siguiente declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado.

Con el IESS: Esta partida graba los Saldos que se reflejan los Aportes Personales, Patronales, Fondos de Reserva y Préstamos con el IESS que al 31 de diciembre del 2016 aún no se enviaban para el pago pero en el ejercicio económico 2017 las mismas serán cerradas y comprenden las Obligaciones de Seguridad Social que son: Aporte IESS Patronal y Personal, Fondos de Reserva por Pagar, Préstamos Hipotecarios, Quirografarios por Pagar.

Beneficio de Ley Empleados: Son todos los pagos que deben efectuarse como Beneficios Sociales para los empleados de la Compañía estos valores serán desembolsados y pagados en el transcurso del año 2017 y comprenden lo mencionado por el Ministerio de Relaciones Laborales y son: Sueldos por Pagar, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones y Pensiones Judiciales (en el caso que aplique a determinados empleados), Participación empleados utilidades 2016.

Dividendos por Pagar: Es una partida que registra el valor monetario a recibir por dividendos de acuerdo a la cantidad y porcentaje de aportes de los socios en el Capital Suscrito y Asignado. Dicho de otra manera son las Ganancias y Utilidades de los Socios por realizar la inversión en la Compañía. Esta cuenta se va conformada por subpartidas que se encuentran a nombre de: Juan Espinosa, Karen Espinosa, Baltazar Díaz, Anita Villavicencio, Xavier Espinosa y Paola Espinosa.

Adicionalmente cabe indicar que Contabilidad a la presente fecha ya efectuó los pagos de los dividendos a través de transferencias.

Otras Cuentas por Pagar: Esta partida se conforma de varias Cuentas en las que se encuentra Empleados, Cooperativa, Baltazar Díaz y Berni Ortega, además de varias cuentas de parte de los Administradores de la Compañía

Contabilidad informo que de la Cuenta que funciona como Cooperativa Autopartes no percibe ingresos pero se mantiene un Valor Pendiente de Pago a la misma registrado al 31 de diciembre del 2016.

Nota 19: Porción Corriente Jubilación Patronal

De acuerdo a las conversaciones mantenidas con el contador en el periodo económico 2016 dos funcionarios-empleados de la Compañía se retiraron por lo que se vio la necesidad de colocar una porción corriente de la Jubilación Patronal para poder efectuar los pagos necesarios.

Nota 20: Provisión Beneficios Empleados-Pasivo No Corriente

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
---------	-------

Jubilación Patronal	282.064,13
Desahucio Empleados	75.258,24
Total Provisión Beneficio Empleados:	357.322,37

Jubilación Patronal: Esta partida se conforma del Saldo registrado para el efecto del Cálculo Actuarial de la Jubilación Patronal, dando cumplimiento al Ministerio de Relaciones Laborales, adicionalmente en estas Notas se registra en la Nota 2.9 las tasas utilizadas por la Sociedad Logaritmo S.A.

Desahucios Empleados: Esta partida se conforma del Saldo registrado para el efecto del Cálculo Actuarial de los Desahucios para los Empleados, dando cumplimiento al Ministerio de Relaciones Laborales, adicionalmente en estas Notas se registra en la Nota 2.9 las tasas utilizadas por la Sociedad Logaritmo S.A.

Nota 21: Patrimonio

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Capital Suscrito Asignado	280.000,00
Reservas	94.051,67
Otros Resultados Integrales	1'107.767,97
Resultados Acumulados	(9.235,12)
Utilidades del Ejercicio	7.760,99
Total Patrimonio:	1'480.345,45

Capital Suscrito Asignado: De acuerdo a la Superintendencia de Compañías el Capital Suscrito son todos los valores en efectivo y valores monetarios que los accionistas han aportado con el objetivo de efectuar una compra de acciones estas hayan sido pagadas o no.

Reservas: Esta partida se conforma de porcentajes que se han tomada a través de las Utilidades registradas y que forman parte para un Aporte Futuro en caso de que las pérdidas excedieran en un pequeño monto a los Saldos del Capital. Y evitar un posible causal de liquidación.

Otros Resultados Integrales: Estos valores fueron generados a través de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y como causa de la aplicación de la Norma No 16 fueron revalorizados los bienes muebles de la Compañía, causado un Superávit por Revaluación.

Resultados Acumulados: Esta partida se utiliza para el registro de Ganancias, Utilidades y Pérdidas que han sido acumuladas y que se mantienen aún registradas en las cuentas de patrimonio, adicionalmente se incluyen valores que corresponden al Resultado de Aplicación de NIIF.

Nota 22: Ingresos Operacionales

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Ingreso por Ventas	2'000.013,20
(-) Descuento en Ventas	1.301,49
(-) Devolución en Ventas	72,08
Total Ingresos por Actividades Ordinarias:	1'998.639,63

Ingreso por Ventas: Esta partida registra todos los Valores que han ingresado a la Compañía por concepto de Ventas de Mercaderías o Productos Terminados, para el efecto se suele utilizar el facturador electrónico ya que de acuerdo al tipo de negocio el Servicio de Rentas Internas presenta exigencias en los documentos comerciales de venta. Sobre estos valores los contribuyentes y sociedades efectúan los procesos de retención por transacción. Adicionalmente sobre los mismos se puede efectuar un descuento por Ventas y una Devolución con el respectivo reclamo en caso de que el cliente no estuviese satisfecho.

Nota 23: Costos de Ventas

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Costo de Producción	1'540.622,20
(+) inventario Inicial Productos en Proceso	54.963,00
(-) Inventario Final Productos en Proceso	(49.775,58)
(+)Inventario Inicial Producto Terminado	78.351,28
(-)Inventario Final Producto Ecuatoriano	(103.775,59)
Total Costo de Ventas:	1'520.385,31

En esta Nota se muestra un efecto de Operaciones Matemáticas donde se determina el Costo de Ventas Real, utilizando como medios a los Costos de Producción a las Compras y a los Inventarios Iniciales.

Nota 24: Costos de Producción

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Consumo Materia Prima	818.737,91
Materiales y Suministros	56.686,98
Mano de Obra Directa	378.210,08
Mano de Obra Indirecta	114.007,35

Costo Indirecto de Fabricación	70.885,45
Mantenimiento y Reparaciones	40.634,33
Seguros	6.351,68
Gastos Varios	6.789,10
Depreciaciones	48.319,32
Total Costos de Producción:	1'540.622,20

Materia Prima: Esta cuenta agrupa todos los valores que comprenden los Productos de Materias Primas y los materiales que se utilizan para las fases de producción y terminación de artículos. Las Materias Primas pueden clasificarse en Nacionales e Importadas y ellas dependen de diferentes proveedores. En esta cuenta se agrupa: Cajas, Cartones, Empacaduras, Fundas, Plásticos, Papel, Pegamentos, Resortes e Insumos Necesarios para la terminación de la fabricación.

Materiales y Suministros: Esta cuenta agrupa al uso de Insumos que se necesita para culminar con el proceso productivo y que se componen de: Bote, Chapa Soldada, Otras Partes del Panel, etc.

Mano de Obra Directa: Se refiere a los Sueldos y Salarios del personal de planta que esta directamente involucrada con el proceso de producción en esta cuenta se contabiliza los pagos de dicho personal para formarlo parte del Costo adicionalmente también se encuentran cuentas como: Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto, Fondos de Reserva, Aportes IESS, y demás beneficios sociales que la ley contempla.

Esta auditoria no contempla ninguna responsabilidad sobre el análisis realizado al Riesgo que sufre la Compañía en el Control de la Seguridad y Salud Ocupacional ya que la misma consta de una fábrica con maquinaria pesada y de elementos químicos.

Mano de Obra Indirecta: Se refiere a los Sueldos y Salarios del personal de planta que si bien no esta directamente involucrada con el proceso de producción se mantienen en la supervisión de calidad, inspección de obra y demás procesos en los que interviene el producto. En esta cuenta se contabiliza los pagos de dicho personal para formarlo parte del Costo adicionalmente también se encuentran cuentas como: Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto, Fondos de Reserva, Aportes IESS, y demás beneficios sociales que la ley contempla.

Costos Indirectos de Fabricación: En esta cuenta se contabilizan todos los pagos de: agua, luz, teléfono, gas, servicios de terceros para la producción, Cortes, Temple, Servicios de Seguridad Industrial, Servicio de Sistemas ISO. Todos estos costos están relacionados de manera indirecta en la producción de los insumos, sin embargo en una parte proporcional se encuentran dentro del mismo

Esta auditoria no se responsabiliza por la definición del Sistema de Costos o el análisis y clasificación de los mismos.

Mantenimiento y Reparaciones, Seguros, Depreciaciones, Gastos Varios: Todas estas partidas vienen a ser parte de los Costos Indirectos de Fabricación que si bien no forman parte directa de los insumos, cada uno de los mismos y su fabricación dependen en partes proporcionales del Mantenimiento, Reparaciones, Depreciaciones y Deterioro de Maquinarias.

Nota 25: Gastos de Ventas

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Gastos de Personal	50.404,87
Gastos Generales de Ventas	581,64
Mantenimiento	1.280,39
Publicidad	2.337,50
Gastos Generales de Ventas	70.783,01
Seguros	4.652,86
Depreciación	3.671,76
Total Gastos de Ventas:	133.712,03

Nota 26: Gastos de Administración

La partida se conformó al 31 de diciembre del 2016 como se presenta a continuación:

Detalle	Valor
Gastos de Personal	206.833,33
Suministros	926,28
Mantenimiento Administración	1.074,67
Seguros	2.590,36
Gastos Generales Varios	53.826,32
Depreciaciones	1.644,12
Gastos Financieros	67.839,23
Total Gastos de Administración:	334.734,31

Gasto Personal: En esta partida se registran los pagos que se efectúa al Personal de Ventas y Administrativo incluyendo cuentas como: Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, Fondo de Reservas, Aportaciones al IESS, Indemnización, Liquidación, y demás beneficios sociales y compensaciones que la ley contempla.

Para efectos del presente informe se indica la participación de los Valores de: Jubilación Patronal y Desahucio en cada área. Es decir el valor de cálculo actuarial es dividido por el número de personas que trabajan como administrativos en el área de ventas y área de administración.

Suministros: En esta partida se encuentran las compras de Útiles de Oficina y Útiles de Aseo que se utilizan en las Oficinas Administrativas.

Publicidad: En esta partida se registran todos los pagos que se realizan a publicidad y promoción de los productos y servicios que presta Autopartes.

Mantenimiento Administración: En esta partida se registra los pagos que se efectúan para los mantenimientos de Vehículos de uso de Administración y del Mantenimiento de Muebles y Enseres.

Gastos Generales Varios: En esta partida se encuentran los Saldos de las Cuentas de: Honorarios, Impuestos, Tasas, Viajes, Fletes y Transportes, Contribuciones, Capacitación Personal, Agasajos Festejos, Snaker, Cafetería, Sistemas Administrativos, Artículo Aseo y Limpieza, Teléfonos y Comunicaciones, Medicinas, etc.

Gastos Generales de Ventas: En esta partida se registra los Saldos de: Viajes, Fletes, Impuestos Municipales, Impuestos Vehículos, Combustible Vehículo, Otros Gastos de Importación, Gastos Cuentas Incobrables.

Depreciaciones: En esta partida se registran las Depreciaciones que han sufrido los Vehículos que son utilizados por el Área Administrativa y los Muebles y Enseres utilizados para el desempeño de dichas funciones.

Gastos Financieros: En esta partida se registran los pagos que se efectúan por Intereses de Prestamos u Operaciones Bancarias, Además de la emisión de extractos bancarios y comisiones por transacciones, Valores que son cobradas por las diferentes Instituciones Financieras que poseen la autorización a través del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Nota 27: Personas con Discapacidad

De acuerdo a la Ley Orgánica de Discapacidades se otorga en la Sección Quinta: Trabajo y Capacitación a las personas con capacidades especiales y se da obligatoriedad de las Organizaciones a la contratación es por eso que dando cumplimiento al Art. 45 de la Sección Quinta, "Autopartes Andinas" cuenta con funcionarios reconocidos por el CONADIS:

Apellidos y Nombres	No Cédula	Discapacidad	Porcentaje (%)
Batañas Goyes Gloria María	1709020349	Motriz	40%
Tenecela Uvillus Manuel María	1717261752	Habla	70%
Morales Topón Darwin Mauricio	1719690172	Habla	70%

Nota 28: Eventos Subsecuentes

La Compañía al 16 de abril del 2016 mantenía relaciones con Clientes y Proveedores en Sectores de la Costa, por lo que para la presentación de este informe la auditoría no se responsabiliza por los hechos suscitados o los impactos financieros que haya sufrido "Autopartes Andinas" en consecuencia del terremoto.

Nota 29: Hechos Ocurridos antes de la presentación de balances

En el mes de mayo del año 2015 "Autopartes Andinas" realizó la adquisición del Sistema SAP Business One haciendo diferentes pruebas en los módulos. Al 01 de enero del 2016 fueron trasladados los Saldos Iniciales y migrado la información al nuevo sistema para el posterior uso. Los funcionarios administrativos y de ventas fueron capacitados en el Nuevo Sistema del mes de Octubre a Diciembre del 2015.

Nota 30: Seguridad Industrial y Salud Ocupacional

Autopartes Andinas S.A., dando cumplimiento a la Ley de Seguridad Industrial y Salud Ocupacional ha implementado Capacitaciones constantes durante el periodo 2016 y 2017 a todos sus funcionarios y trabajadores entre los más relevantes se puede mencionar:

- Entrenamiento e implementación de conocimientos estadísticos aplicados a procesos productivos.
- Capacitación e Inducción Metrología
- Entrenamiento chapa lisas y abocardado
- Entrenamiento Anillos
- Capacitación Gestión Integral de Resechos
- Capacitación y Entrenamiento Charla de Salud
- Capacitación y Entrenamiento sobre alcohol y drogas