

INNOVATION – AUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

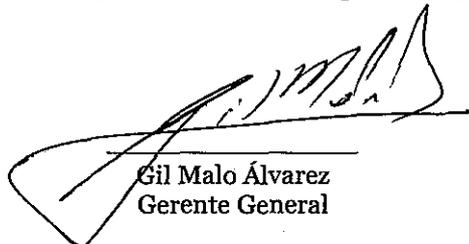
Notas explicativas a los estados financieros

INNOVATION – AUTO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	Diciembre 31, 2016
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	24,037
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	28,600
Activos por impuestos corrientes	4	<u>630,540</u>
Total activos corrientes		683,178
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Total activos no corrientes		-
TOTAL		<u>683,178</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	(527,161)
Pasivos por impuestos corrientes	4	(86)
Obligaciones acumuladas	5	<u>(118,408)</u>
Total pasivos corrientes		(645,655)
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Total pasivos no corrientes		-
Total Pasivos		(645,655)
PATRIMONIO:		
Capital Suscrito	9	(10,000)
Utilidades retenidas		<u>(27,523)</u>
Total Patrimonio		(37,523)
TOTAL		<u>(683,178)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Gil Malo Álvarez
Gerente General

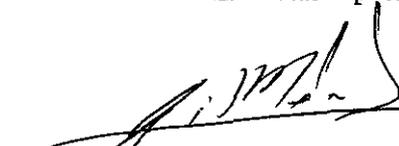

Carolina Álvarez
Contadora General

INNOVATION – AUTO S.A.

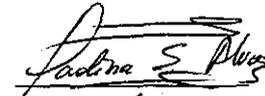
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31, 2016
INGRESOS	7	(14,201,759)
COSTO DE VENTAS	8	<u>14,156,484</u>
MARGEN BRUTO		-(45,275)
Otros ingresos operativos		(2)
Gastos de administración	8	9,989
Costos financieros		<u>1</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(35,286)
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	4	7,763
Diferido		-
Total		<u>7,763</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>(27,523)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(27,523)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Gil Malo Álvarez
Gerente General



Carolina Álvarez
Contadora General

INNOVATION – AUTO S.A.

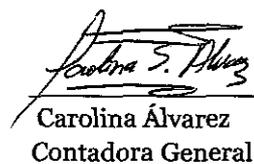
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Utilidades retenidas</u>		Total
	<u>Capital suscrito</u>	<u>Distribuibles</u>	
Capital suscrito	10,000		10,000
Utilidad del año		27,523	27,523
<hr/>			
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10,000	27,523	37,523

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Gil Malo Álvarez
Gerente General



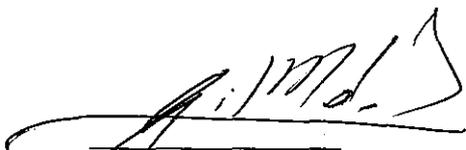
Carolina Álvarez
Contadora General

INNOVATION – AUTO S.A.

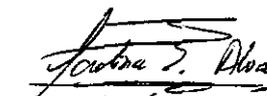
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	24,037
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>24,037</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	24,037
Saldos al comienzo del año	<u>-</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>24,037</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Gil Malo Álvarez
Gerente General



Carolina Álvarez
Contadora General

INNOVATION – AUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

Innovation – Auto S.A., fue constituida el 14 de enero de 2016 con un plazo de duración hasta el 14 de enero de 2115 y tiene como objeto social la distribución, intermediación, importaciones, exportación y comercialización de vehículos, incluida la venta al por mayor y al por menor por comisionistas.

La Compañía fue constituida bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el día 14 de enero de 2016. Su domicilio principal es en la ciudad de Latacunga.

El capital suscrito de la Compañía es de USD 10.000,00 y sus accionista son el Ing. Gil Leonardo Malo Álvarez y el Ing. Nicolás Aurelio Espinosa Maldonado.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Diciembre 31, 2016
Bancos	<u>24,037</u>
Total	<u><u>24,037</u></u>

Corresponden a saldos mantenidos en cuentas corrientes del Banco Pichincha

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar comerciales:	
Cuentas por cobrar clientes	<u>18,600</u>
Subtotal	18,600
Otras cuentas por cobrar	<u>10,000</u>
Subtotal	10,000
Total	<u><u>28,600</u></u>

INNOVATION – AUTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

4. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene impuestos por recuperar por US\$630,540, que corresponden a crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado como de Impuesto a la Renta.

(b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene impuestos por pagar por US\$12,757 (2015: US\$4,988), que corresponden a cuentas por pagar por Impuesto al Valor Agregado como de Impuesto a la Renta.

Composición:

	2016
Impuestos por cobrar	
Retenciones en la fuente	134,781
Crédito tributario IVA	<u>495,759</u>
Total	<u><u>630,540</u></u>

	2016
Impuestos por pagar	
Retenciones en la fuente por pagar	<u>(86)</u>
Total	<u><u>(86)</u></u>

(c) Impuesto a la renta

La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

	2016
Impuesto a la renta corriente	7,763

INNOVATION – AUTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(d) Conciliación tributaria-contable

	<u>2016</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	35,286
Mas - Gastos no deducibles	<u>-</u>
Base tributaria	35,286
Tasa impositiva	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	7,763
Retenciones en la fuente	<u>142,544</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>0</u>

5. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31, 2016
Provisiones de gastos	<u>(118,408)</u>
Total	<u>(118,408)</u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31, 2016
Cuentas por pagar comerciales:	
Cuentas por pagar proveedores locales	(6,498)
Compañías relacionadas	<u>(520,663)</u>
Total	(527,161)

INNOVATION – AUTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

7. VENTAS NETAS

Composición:

	Diciembre 31, 2016
Ingresos por venta de vehículos	(14,156,484)
Ingresos por servicios	<u>(45,274)</u>
Total	<u>(14,201,759)</u>

8. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2016	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>
Costo de ventas vehículos	14,156,484	
Servicios de terceros		1,400
Otros costos y gastos		7,747
Materiales y suministros		614
Impuestos y contribuciones		<u>228</u>
Total	<u>14,156,484</u>	<u>9,989</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Capital social - El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende 10,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1.00 cada una, totalizando US\$10,000.

INNOVATION – AUTO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron otros eventos a los divulgados en notas y en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *