

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO:	PÁGINA
Estado de situación financiera	3
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

ABREVIATURAS:

AUTHESA	Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A.
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	U.S. dólares

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>PAGINAS</u>
Información General	1	8
Políticas contables	2	9
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	18
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	18
Inventarios	5	22
Propiedades, planta y equipo	6	22
Otros activos	7	22
Otros activos no corrientes	8	23
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	23
Provisiones por pagar a empleados	10	24
Pasivo por impuestos corrientes	11	27
Patrimonio	12	28
Ingresos por ventas	13	29
Costo de ventas	14	29
Gastos de Administración	15	29
Gastos Ventas	16	31
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	17	32
Aprobación de los estados financieros	18	32
Índices Financieros	19	32
Instrumentos Financieros	20	33

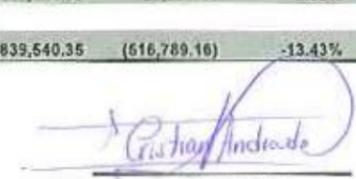
AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTA	2016	2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN	% ACTIVOS 2014	% ACTIVOS 2015
ACTIVOS		3,323,761.19	3,839,640.36	(515,789.16)	-13.43%	100.00%	100.00%
ACTIVO CORRIENTE		2,187,841.98	2,741,398.32	(553,556.34)	-20.19%	71.40%	65.82%
ACTIVO DISPONIBLE	3	144,127.37	88,888.68	55,238.79	62.14%	2.32%	4.34%
CAJA		45,772.17	25,064.95	20,707.22	82.61%	0.65%	1.38%
BANCOS		98,355.20	63,823.63	34,531.57	54.10%	1.66%	2.96%
ACTIVO EXIGIBLE	4	973,846.08	1,197,626.76	(223,680.68)	-18.68%	31.19%	29.30%
CUENTAS POR COBRAR		733,170.38	902,149.90	(168,979.52)	-18.73%	23.50%	22.06%
ANTICIPOS SRI		247,913.54	296,881.93	(48,968.39)	-16.49%	7.73%	7.46%
ANTICIPO PROVEEDORES		10,600.09	9,706.69	893.40	9.20%	0.25%	0.32%
PROVISIÓN INCOBRABLES		-17,837.93	-11,211.76	(6,626.17)	59.10%	-0.29%	-0.54%
ACTIVO REALIZABLE	5	1,069,868.53	1,454,982.98	(385,114.46)	-26.47%	37.89%	32.19%
INVENTARIO VEHÍCULOS		737,363.60	1,143,122.67	(405,759.07)	-35.50%	29.77%	22.18%
INVENTARIO REPUESTOS		310,441.68	297,827.05	12,614.63	4.24%	7.76%	9.34%
INVENTARIO EN PROCESO		22,063.25	14,033.26	8,029.99	57.22%	0.37%	0.66%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE	6	166,700.64	173,078.92	(16,376.28)	-9.46%	4.61%	4.71%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		392,724.09	356,761.30	35,962.79	10.08%	9.29%	11.82%
OTROS ACTIVOS	7	73,066.34	32,964.50	40,101.84	121.66%	0.86%	2.20%
OTROS ACTIVOS		73,066.34	32,964.50	40,101.84	121.66%	0.86%	2.20%
ACTIVOS DIFERIDOS		44,660.00	50,290.00	(5,640.00)	-0.1121496	1.31%	1.34%
ARRIENDO DIFERIDOS		44,650.00	50,290.00	(5,640.00)	0.00%	1.31%	1.34%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	8	861,492.23	841,810.61	19,681.62	0.00%	21.92%	25.92%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		861,492.23	841,810.61	19,681.62	0.00%	21.92%	25.92%
TOTAL ACTIVOS		3,323,761.19	3,839,640.36	(515,789.16)	-13.43%	100.00%	100.00%

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

		2015	2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN	% PASIVO Y PATRIMONIO 2014	% PASIVOS Y PATRIMONIO 2015
PASIVO CORRIENTE		665,336.97	1,234,515.67	(569,179.70)	-46.11%	32.16%	20.02%
CUENTAS POR PAGAR	9	623,886.79	955,016.80	-431,150.01	-45.16%	24.87%	16.76%
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		399,018.36	707,031.59	(307,413.23)	-43.48%	18.41%	12.02%
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		72,377.88	48,589.34	23,808.54	49.02%	1.26%	2.18%
ANTICIPO CLIENTES		40,173.89	186,165.08	(136,991.19)	-73.59%	4.85%	1.48%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2,698.66	13,250.79	(10,554.13)	0.00%	0.35%	0.08%
PROVISIONES POR PAGAR	10	49,165.71	59,580.86	(10,415.15)	-17.48%	1.56%	1.48%
PROVISIONES POR PAGAR EMPLEADOS		42,180.79	51,531.33	(9,350.54)	-18.15%	1.34%	1.27%
OBLIGACIONES I.E.S.S.		6,984.92	8,049.53	(1,064.61)	-13.23%	0.21%	0.21%
RETENCIONES IMPUESTOS POR PAGAR	11	92,303.47	219,918.01	(127,614.54)	-58.03%	5.73%	2.78%
IVA POR PAGAR		69,368.14	173,797.76	(104,429.62)	-60.09%	4.53%	2.09%
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR		5,939.12	8,956.55	(3,017.43)	-33.69%	0.23%	0.18%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		16,996.21	37,163.70	(20,167.49)	-54.27%	0.97%	0.51%
TOTAL PASIVO		665,336.97	1,234,515.67	(569,179.70)	-46.11%	32.16%	20.02%
PATRIMONIO	12						
CAPITAL SOCIAL PAGADO		809,500.00	809,500.00	-	0.00%	21.08%	24.36%
RESERVA LEGAL		216,910.76	211,580.71	5,330.05	2.52%	5.51%	6.53%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		1,583,043.97	1,469,548.23	114,395.74	7.78%	38.27%	47.66%
RESULTADOS EJERCICIO		48,051.49	114,395.74	(66,344.25)	-58.00%	2.98%	1.45%
TOTAL PATRIMONIO		2,658,415.22	2,605,024.68	53,390.54	2.05%	67.86%	79.98%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,323,761.19	3,839,540.35	(516,789.16)	-13.43%	100.00%	100.00%


 Patricio Hidrobo E.
 GERENTE GENERAL


 Cristian Andrade
 CONTADOR GENERAL
 No. Registro 018270

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHERSA S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
ANÁLISIS COMPARATIVO 2015-2014
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	2015	2014	VARIACIÓN	% VAR.	% 2014	% 2015
INGRESOS POR VENTAS	13	6,843,072.59	9,839,324.02	(2,996,251.43)	-30.45%	99.44%	99.25%
VEHÍCULOS, REPUESTOS Y TALLERES		8,034,411.92	10,740,777.58	(2,706,365.66)	-25.20%	108.55%	116.53%
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS		-1,191,339.33	-901,453.56	(289,885.77)	32.16%	-9.11%	-17.28%
INGRESO NO OPERACIONALES		51,704.54	55,573.81	(3,869.27)	-6.96%	0.56%	0.75%
INGRESOS		6,894,777.13	9,894,897.83	(3,000,120.70)	-30.32%	100.00%	100.00%
COSTO DE VENTAS	14	5,972,032.75	8,804,659.74	(2,832,626.99)	-32.17%	88.98%	86.62%
VENTA vehículos, REPUESTOS Y TALLER		5,972,032.75	8,804,659.74	(2,832,626.99)	-32.17%	88.98%	86.62%
GASTOS ADMINISTRACIÓN	15	582,300.52	597,213.72	(14,913.20)	-2.50%	6.04%	8.45%
GASTOS ADMINISTRACIÓN		351,925.74	373,691.43	(21,765.69)	-5.82%	3.78%	5.15%
GASTOS GENERALES		227,374.78	223,519.29	3,855.49	1.72%	2.26%	3.30%
GASTOS DE VENTAS	16	250,767.16	264,797.11	(14,029.95)	-5.30%	3%	4%
GASTOS DE VENTA		92,381.09	99,276.38	(6,895.29)	-6.94%	1.00%	1.34%
GASTOS DE GESTIÓN Y VIAJES		7,764.18	8,140.59	(376.41)	-4.62%	0.08%	0.11%
GASTOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		15,460.87	13,899.69	1,561.18	11.23%	0.14%	0.22%
GASTO DEPRECIACIÓN		65,595.20	54,305.11	11,290.09	20.79%	0.55%	0.95%
GASTO PROVISIÓN INCOBRABLES		9,652.29	11,769.03	(2,116.74)	-17.99%	0.12%	0.14%
GASTOS FINANCIEROS		59,910.53	77,406.31	(17,495.78)	-22.60%	0.78%	0.87%
GASTOS ACTIVOS DIFERIDOS		-	30,312.54	(30,312.54)	0.00%	0.31%	0.00%
GASTOS ACTIVOS DIFERIDOS		-	30,312.54	(30,312.54)	0.00%	0.31%	0.00%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		6,868.76	4,655.84	2,212.92	47.53%	0.05%	0.10%
COSTOS Y GASTOS		6,811,969.19	9,701,638.95	(2,889,669.76)	-29.79%	98.05%	98.80%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		82,807.94	193,258.88	(110,450.94)	-57.15%	1.95%	1.20%

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL
Nro. Registro 048270

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial al 1-Enero-2014	809,500.00	211,580.74	1,469,548.23	114,395.71	2,605,024.68
Resultado del ejercicio				82,807.94	82,807.94
15% Participación trabajadores				(12,421.19)	(12,421.19)
Impuesto a la Renta 2015				(16,996.21)	(16,996.21)
Apropiación Reserva Legal		5,339.05		(5,339.05)	-
Reclasificación de utilidades			114,395.71	(114,395.71)	-
Saldo final al 31-Dic-2015	809,500.00	216,919.79	1,583,943.94	48,051.49	2,658,415.22


 Patricio Hidrobo E.
 GERENTE GENERAL

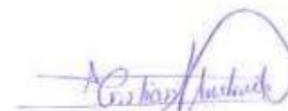

 Cristián Andrade
 CONTADOR GENERAL
 Nro. Registro 048270

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	VALOR USD
Utilidad del Ejercicio	82,807.94
Depreciaciones	(52,339.07)
Provisión Incobrables	9,652.29
25% Impuesto a la Renta	(16,996.21)
Reserva Legal	(216,919.76)
Sueldos por Pagar	(72,377.88)
Provisión Beneficios Sociales	(49,165.71)
Efectivo utilizado en Actividades Operativas	(315,338.40)
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento Cuentas por Cobrar	168,979.52
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	(48,968.39)
Disminución en Anticipos Proveedores	893.40
Disminución en Inventarios	(363,425.52)
Disminución de Gastos Anticipados	-
Disminución en Cuentas x Pagar a Proveedores	307,413.23
Disminución en Anticipo Clientes	136,991.19
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	10,554.13
Disminución en Provisiones Sociales	13,393.39
Aumento en Obligaciones con Instituciones Públicas	127,614.54
Efectivo Neto usado en Actividades de Operación	353,445.49
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Compras en Activos Fijos	(35,962.79)
Disminución en Otros Activos	53,094.49
Caja Efectivo (usado) proveniente de Activos de Inversión	17,131.70
Aumento Neto en el Efectivo	55,238.79
Saldo de Efectivo al principio del año	88,888.58
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	144,127.37


 Patricio Hidrobo E.
 GERENTE GENERAL


 Cristian Andrade
 CONTADOR
 GENERAL
 No. Registro 018270

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.

13 de mayo 2016

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

NOTA No 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. La empresa Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A., fue constituida el 04 de septiembre del 2001; mediante escritura No. 2310 celebrada en la Notaría Pública Segunda del Cantón Ibarra, se realiza Aumento de Capital y Reforma de Estatuto, el 17 de noviembre del 2010; mediante escritura pública No. 10.124 celebrada en la Notaría Tercera del Cantón Quito.

En el artículo tercero Objeto social, AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A., el objeto social será principalmente:

- a) "compraventa, consignación, permuta distribución, importación y exportación de automotores, camiones, acoplados, tractores, rodados, motores, nuevos o usados, repuesto y accesorios de la industria automotriz y reparación de vehículos automotores, sus partes y accesorios.
- b) Compra y venta y permuta y representaciones de combustibles, lubricantes, lavado, engrase de vehículos, incluida la exportación de estaciones de servicio, así como productos y subproductos, mercaderías, industrializadas o no en general, cualquier otro artículo para vehículos automotores, sin restricción ni limitación alguna, su importación y exportación, y las reparaciones de vehículos automotores, sus partes y accesorios.
- c) Acondicionamiento de automotores cero kilómetros y sus posteriores servicios de garantía, por cuenta y orden de concesionario oficiales, ajustándose estos trabajos a las especificaciones de las fábricas.
- d) Comercialización de cubiertas, cámaras, ruedas y llantas ya sean nuevas o usadas y renovadas, sus accesorios complementarios para todo tipo de automotores y la prestación del servicio integral de plomería.
- e) Compra venta, alquiler, ARRENDAMIENTO DE PROPIEDADES INMUEBLES INCLUSIVE LAS COMPRENDIDAS BAJO el Régimen de Propiedad Horizontal, así como también."

El domicilio principal de la Compañía será la Ciudad de Ibarra provincia de Imbabura, sector la Florida; en la Avenida Mariano Acosta y Manuela Cañizares.

El Capital Social al 31-12-2015 tiene un valor de 809.500,00 USD. Su valor se detalla en la nota Capital Social accionistas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.2. Situación económica del país

A partir del 2014 la disminución del precio del petróleo ha ido afectando la economía del país, constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, generando reajustes de los años 2015 y 2016. Además, la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Lo citado ha ocasionado impactos que son los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de: desempleo, de morosidad en la cartera, de crédito de las entidades financieras, así como la restricción para acceder a créditos en bancos a nivel nacional, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: la reducción en ventas brutas de vehículos del 33.00% en relación con el año 2014; tendencia que se mantiene para el año 2016, debido a que las ventas de vehículos han disminuido a niveles preocupantes en los primeros meses del año 2016 en comparación con los mismos meses del año 2015.

Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: reducción y optimización de todos los costos y gastos, racionalización del personal en todas las áreas, ampliación de la cobertura en flotas tanto de vehículos como talleres, ampliación de contactos para concretar ventas con potenciales clientes, mejorar la recuperación de cartera, optimización del nivel de inventarios tanto de repuestos como de vehículos, que le permitirán continuar operando en forma rentable.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y presentan de manera explícita y sin reserva la situación financiera de la compañía al 31.12.2015.

La presentación de los Estados Financieros de conformidad con NIIF requiere que la administración de AUTHESA S.A. realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración de AUTHESA S.A., estas estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas por la Empresa AUTHESA S.A., en la preparación de sus Estados Financieros tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31.12.2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presenta.

2.2. Bases de Preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo en el año terminado al 31.12.2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF; siendo la unidad de moneda el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

2.3. Período Contable

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2015 al 31.12.2015.

2.4. Efectivo y depósitos de efectivo.-

El efectivo y equivalentes, incluye los activos financieros líquidos correspondientes a todos los valores recaudados e ingresados a Tesorería en forma diaria y depositada en un plazo máximo de 24 horas, los mismos que son verificados por Contabilidad, incluye además los sobregiros bancarios.

2.5. Cuentas por cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

AUTHESA S.A., mantiene cuentas por cobrar por concepto de venta de vehículos, repuestos y servicios de talleres realizadas a crédito. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses que incluyen los intereses implícitos se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de vehículos es de 180 días, para repuestos y servicio de talleres es de 60 días.

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.6.1. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto de las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.7. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo para el inventario de vehículos, al método del costo promedio ponderado para el inventario de repuestos. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta, en el caso de Automotores Hidrobo Estrada Authesa S.A., el valor neto realizable es el valor del costo debido a que el valor de rentabilidad es mayor al valor del costo que se incurre para realizar la venta.

2.8. Propiedades, planta y equipo

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.8.3. Método de depreciación y vida útil

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>DETALLE DEL ACTIVO</u>	<u>VIDA</u>	<u>ÚTIL</u>
	<u>(AÑOS)</u>	
Edificios e instalaciones	60	
Maquinaria y equipo de taller	10	
Herramientas de taller	5	
Muebles y enseres	10	
Equipos de computación	3	
Rótulos	5	
Vehículos	5	

2.8.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o de la venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

2.8.5. Método de amortización y vida útil

La amortización de las licencias se carga al resultado del ejercicio corriente sobre su vida útil estimada considerando los plazos contractuales utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo sobre una base de distribución razonable y consistente.

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

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 para vehículos, y 30 para proveedores de repuestos y talleres.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10.1. Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11. Impuestos

El gasto por concepto de impuesto a la Renta corresponde a la sumatoria del impuesto a la Renta por Pagar Corriente y el impuesto Diferido.

2.11.1. Impuestos corrientes

Los impuestos por pagar corrientes se basan en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos, esto para dar cumplimiento a la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

2.13.2. Participación a trabajadores

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

2.14. Reconocimiento de ingreso.

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

2.14.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14.2. Prestación de Servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de talleres, se registrarán cuando cumplan las siguientes condiciones:

- (a) El grado de ejecución de la transacción, al final del periodo reportado, pueda ser medido con fiabilidad;
- (b) Los costos incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta terminarla, puedan ser igualmente medidos con fiabilidad;
- (c) Cuando una actividad especial de talleres sea más representativa que otras, el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias se aplazará hasta que el mismo haya sido ejecutado, quedando en inventarios en proceso los que no se concluyan con el valor utilizado.

2.14.3. Comisiones

Cuando la Compañía actúa como "agente" en lugar de principal en la transacción, los ingresos reconocidos corresponden al monto neto de la comisión ganada por la Compañía.

2.14.4. Intereses

Los intereses se reconocerán utilizando el método del tipo de interés efectivo, considerando los flujos de efectivo según la tabla de amortización de la deuda acordada con el cliente.

2.15. Costos de venta y Gastos

Los costos de venta y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.16. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	NIIF VIGENTES	Última Emenda	Vigencia Última Emenda
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	01/09/2014	01/01/2016
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	01/05/2014	01/01/2016
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	01/12/2014	01/01/2016
NIIF 14	IFRS 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	01/01/2014	01/01/2016
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	01/08/2014	Enero 2016
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	01/12/2014	01/01/2016
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	01/09/2014	01/01/2016
NIC 39	IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	01/11/2013	01/01/2018
NIC 41	IAS 41 Agricultura	01/06/2014	01/01/2016

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	IFRS 15: Ingresos de contratos con clientes. Sustituirá a NIC 11, NIC 18 CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31	01/05/2014	01/01/2018
NIIF 16	IFRS 16: Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17; Puede optarse por una aplicación temprana, pero, sólo si también se aplica la NIIF 15.	Enero 2016	01/01/2019

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
CAJA	45,772.17	25,064.95	20,707.22	82.61%
Caja general tesorería	45,572.17	24,864.95	20,707.22	83.28%
Caja chilen	200.00	200.00	-	0.00%
BANCOS	98,355.20	63,823.63	34,531.57	54.10%
Banco Premerica	173.54	1,236.87	(1,063.33)	-85.81%
Banco Pacifico Ahorros	295.00	295.00	-	0.00%
Banco Pacifico	13,654.34	5,329.26	8,325.08	156.21%
Banco Cíclincha	37,458.18	12,626.79	24,831.39	197.15%
Banco Internacional Ibsam	9,499.75	4,623.75	4,876.00	105.37%
Banco Austro	13,163.54	23,758.94	(10,595.40)	-44.60%
Banco De Guayquil	768.43	2,458.09	(1,689.66)	-68.74%
Mutualista Imbabura	4,647.43	409.85	4,237.58	1033.93%
Banco Capital	18,592.99	13,083.68	5,509.31	42.11%
TOTAL	144,127.37	88,888.58	55,238.79	62.14%

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuentas por cobrar (4.1)	733,170.38	902,149.90	(168,979.52)	-18.73%
Anticipos SRI (4.2)	247,913.54	296,881.93	(48,968.39)	-16.49%
Anticipo proveedores	10,600.09	9,706.69	893.40	9.20%
Provisión incobrables	(17,837.93)	(11,211.76)	(6,626.17)	59.10%
TOTAL	973,846.08	1,197,526.76	(223,680.68)	18.73%

4.1. El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 está compuesta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuentas por cobrar clientes vehículos (1)	467,263.17	585,782.59	(118,519.42)	-20.23%
Cuentas por cobrar clientes repuestos (2)	18,993.96	19,955.56	(961.60)	-4.82%
Cuentas por cobrar clientes talleres (3)	117,766.48	115,575.17	2,191.31	1.90%

Cuentas por cobrar facturas de contabilidad	6,595.93	4,971.78		
Cuentas por cobrar varios	115,506.40	110,381.34	5,215.06	4.72%
Proveedores varios provisional	-	-	-	0.00%
Cheques protestados	483.33	8,619.30	(8,135.97)	-94.39%
Cuentas por cobrar empleados	179.99	831.87	(651.88)	-78.36%
Faltante de caja (*)	6,291.12	56,032.49	(49,741.37)	0.00%
TOTAL	735,170.38	902,149.90	(170,603.67)	-191.19%

(*) El faltante en caja está en litigio judicial.

a) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES VEHÍCULOS (1)

CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS AL 31.12.2015	
CLIENTE	COBRABLE
Hurtado Moreno Johnny Ivan	\$ 25,290.01
Guzmán Clavijo Patricia Elizabeth	\$ 22,990.00
Originarsa S.A.	\$ 21,400.00
Rosero Garzón Marcelo Fabian	\$ 21,000.01
Rosero Vallejo Fernando Ramiro	\$ 20,140.00
Lema Córdova Oswaldo Guillermo	\$ 18,990.00
Cifuentes Espín William Fernando	\$ 17,755.00
Villarreal Huato Pablo Marcelo	\$ 17,660.00
Banco Del Austro S.A.	\$ 16,217.80
Cadena Meneses Gonzalo Tarquino	\$ 15,250.00
Poma Minga Ángel Leonardo	\$ 14,000.00
Narvaez Orquera Hugo Xavier	\$ 13,731.66
González Rosales Cecilia Elizabeth	\$ 13,430.70
Burbano Melo Armando Ramiro	\$ 12,990.00
Montenegro Changotasi Alex Alejandro	\$ 12,890.00
Romo Becalde Mishell Jeraldine	\$ 12,716.66
Nejer Montenegro Lidia Emperatriz	\$ 12,640.00
Pavón Hermosa Eraldo Petronio	\$ 11,890.00
Lelanz Lastra Pablo Vinicio	\$ 11,500.00
Montero Viscaino Edgar Roberto	\$ 11,465.34
Mera Rosas Katherin Johanna	\$ 11,000.01
Thomas Erich Franke Steffen	\$ 10,499.63
Almeida Freire German Eduardo	\$ 10,370.46
Espinosa Calderón Carlos Alfredo	\$ 6,410.00
Rosales Páez Hilda Yofanda	\$ 6,273.48
Montenegro Lopez Gloria Xintena	\$ 6,022.33
Otros Menores A 6.000,00 USD	\$ 92,540.28
TOTAL	467,865.17

b) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES REPUESTOS (2)

CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS AL 31.12.2016	
CLIENTE	COBRABLE
Comercial Hidrobo S.A.	14948,67
Equinorte	811,05
Banco Del Austro S.A.	552,74
Guzmán Clavijo Patricia Elizabeth	533,8
Asiuto S.A	409,61
Xinolor S.A	308,46
Seguros Equinoccial	296,62
Motricentro Cia. Ltda.	167,93
Diners Club Del Ecuador	161,94
Ortega Cevallos Rosario Del Carmen	150
Comercializadora Lokars S.A.	140,76
Vasquez Pineda Marcelo Gabriel	132,12
Talleres Ambacorex S.A.	123,91
Comercializadora Lokars S.A.	68,25
Cadena Fierres Victor Hugo	51,26
Vasquez Cervantes Jaime Alejandro	42,34
Comercializadora Lokars S.A.	30,07
Comercializadora Lokars S.A.	26,02
Empromotos Cia. Ltda.	20,5
Lopez Rocha Victor	11,65
Mansueta S.A.	6,76
TOTAL	18,993,96

c) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES TALLERES (3)

CLIENTE	COBRABLE
Aseguradora Del Sur	43,373,08
Seguros Equinoccial	12785,18
Seguros Unidos	11445,06
Rocafuerte Seguro S.A.	8,928,55
Cia Simbaña & Simbaña	8,594,60
Aekia	6,858,08
Ace Seguros S.A.	4262,44
Qbe Seguros Colonial S.A.	3519,77
Ivan Bohman C.A.	2365,43
Diners Club Del Ecuador S.A	1615,85
Lechón Colcha Edwin Fernando	1,569,03
Haro Haro Luis Fernando	1095,74
Comercial Hidrobo S.A.	964,71

Banco Del Austro S.A.	913.02
Hidalgo Salazar Fabian Edison	776.37
Dirección Distrital DDFI-Ibarra	754.37
Pérez Barrero Horpía	631.66
Ayala Orellana Xavier Enrique	610.40
Machiado Pinto Frank	610.4
Montalvo Franco James Raúl	610.4
Rosales Pérez Hilda Yolanda	606.05
Seguros Sutare S.A.	587.78
Rosales De La Hacienda Cia Ltda	546
Quiachuqui Cechimuel German Antonio	500
Otros mayores a 600,00 USD	3,242.71
TOTAL	117,766.48

Los saldos por cobrar a clientes (vehículos, talleres repuestos, administración) mantienen la siguiente antigüedad en cartera:

Período	Vigente	Vencido 1-30 Días	Porcentaje	Vencido 31-60 Días	Porcentaje	Vencido 61-90 Días	Porcentaje	Vencido Más 90 Días	Porcentaje	Notas Crédito	Total
31/12/2015	Vehículos	337,854.41	20.38%	1,856.61	9.41%	-	0.00%	118,458.43	70.45%	(4,000.00)	463,263.17
	Repuestos	491.80	26.64%	6,363.60	26.18%	150.00	1.56%	1,301.19	6.77%	-	18,993.96
	Taller	28,889.80	52.98%	12,700.94	64.40%	9,635.34	97.69%	48,021.19	28.56%	(165.59)	117,600.89
	Administración	6,160.00	0.00%	-	0.00%	79.33	0.81%	356.60	0.21%	-	6,595.93
Totales	368,376.01	44,620.30	100.00%	19,721.15	100.00%	9,764.67	100.00%	168,137.41	100.00%		610,619.54
31/12/2014	Vehículos	378,557.40	88.53%	5,240.40	20.16%	11,895.60	46.80%	103,458.94	29.95%	(10,490.00)	671,292.39
	Repuestos	2,029.72	5.53%	6,990.66	28.66%	4,268.00	16.79%	1,316.86	0.89%	(0.13)	19,956.43
	Taller	43,477.68	5.94%	11,821.30	53.17%	9,251.67	36.40%	43,211.42	29.20%	(883.13)	114,692.04
	Totales	424,064.80	97,855.98	100.00%	26,997.45	100.00%	25,414.67	100.00%	147,985.21	100.00%	

4.2. El saldo de anticipos Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2015 se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Anticipo 50% Impo. Renta	151,817.21	150,759.66	2,057.55	1.37%
Anticipo retención fuente	38,256.19	21,310.10	16,946.09	79.52%
IVA crédito tributario	55,921.12	141,811.87	(85,890.75)	-61.18%
Anticipo retención fuente IVA	1,895.59	-	1,895.59	
TOTAL	247,890.11	296,881.63	(48,991.52)	-16.50%

NOTA No. 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de inventarios se presenta así:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Inventario vehículos	737,363.60	1,143,122.67	(405,759.07)	-35.50%
Inventario repuestos	310,441.68	297,827.05	12,614.63	4.24%
Inventario en proceso	22,063.25	14,033.26	8,029.99	57.22%
TOTAL	1,069,868.53	1,454,982.98	-385,114.45	0.26

NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Depreciable	392,724.09	356,761.30	35,962.79	10.08%
Depreciación acumulada	-236,023.45	-183,681.38	(52,339.07)	28.49%
TOTAL	156,700.64	173,076.92	16,376.28	0.39

6.1. Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL	ADICIONES Y/O	BAJAS Y/O	SALDO AL	%
	01/01/2015	AJUSTES	AJUSTE	31/12/2015	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	54,489.34	5,861.50	-	59,550.84	10%
Equipos de Oficina	7,140.97	200.69	-	7,641.66	10%
Equipos de Cómputo y Electrónicas	15,010.32	12,343.72	-	27,354.04	93%
Rótulos Publicitarios	96,057.13	-	-	96,057.13	10%
Maquinaria y Equipo	73,892.18	18,356.88	-	90,249.06	10%
Vehículo	111,871.36	-	-	111,871.36	20%
TOTAL DEPRECIABLE	356,761.30	35,962.79	-	392,724.09	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
DESCRIPCIÓN	SALDO AL	GASTO	BAJAS Y/O AJUSTE	SALDO AL	%
	01/01/2015	DEPRECIACIÓN	RECLASIFICACIÓN	31/12/2015	
Muebles y Enseres	25,345.96	5,829.74	-	31,175.70	10%

Equipos de Oficina	6,147.73	517.40	-	6,665.13	10%
Equipos de Computa y Electrónicos	5,553.17	5,503.41	-	11,056.58	33%
Rótulos Publicitarios	33,981.58	9,819.89	-	43,801.47	10%
Maquinaria y Equipo	45,200.04	8,494.60	-	53,694.64	10%
Vehículo	67,455.90	22,374.24	-	89,830.14	20%
TOTAL DEPRECIACIONES	183,684.38	52,939.07	-	236,623.45	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	173,076.92			166,700.64	

NOTA No. 7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 la cuenta de otros activos se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Instalaciones AUTFESA	292,667.49	239,573.00	53,094.49	22.16%
Aportación acumulada otros activos	(719,601.15)	(286,608.50)	(12,992.65)	6.29%
TOTAL	73,066.34	32,964.50	40,101.84	28.45%

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La cuenta Otros Activos no Corrientes al 31.12.2015 mantiene un saldo de 861,492.23 USD, por concepto de recepción de vehículos usados de clientes que entregan como parte de pago de un vehículo nuevo; cuyo valor se incrementa sin que exista un acuerdo de pago con la empresa Comercial Hidrobo.

NOTA No. 9.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2015	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuentas por pagar proveedores (9.1)	399,618.36	707,031.59	(307,413.23)	-13.48%
Cuentas por pagar empleados (9.2)	72,377.88	48,569.34	23,808.54	49.02%
Anticipo clientes (9.3)	49,173.89	188,165.08	(138,991.19)	-73.59%
Otras cuentas por pagar	2,696.66	33,250.79	(30,554.13)	-79.65%
TOTAL	523,866.79	955,016.80	-431,150.01	-1.48

9.1. El saldo por pagar a proveedores se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Vehículos	281,866.85	597,939.77
Requisitos	55,589.39	81,589.34
Talones	7,832.47	2,860.74

Administración	54,329.68	24,600.74
TOTAL	399,618.39	707,031.59

9.2. El saldo por pagar empleados se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Sueldo por pagar	57,839.05	18,382.58
15% participación trabajadores	12,421.19	28,988.83
Afp general descuento empleados	-	58.48
Varios descuento empleados	755.33	1,139.45
Uniformes - descuento empleados	21.80	
Porta - alegro descuento empleados	72.80	
Salud descuento empleados	779.20	-
Seguro de vida descuento empleados	488.51	-
TOTAL	72,377.88	48,569.34

(*) Participación a Trabajadores

De conformidad con el Código de Trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% aplicable de las utilidades líquidas o contables. A continuación se presenta el cálculo de la participación:

APLICACIÓN DE UTILIDAD LIQUIDA	VALORES USD
Utilidad contable	82,807.94
(-) 15 % participación	(12,421.19)
(-) Impuestos	(16,996.21)
(-) Reserva legal	(5,339.03)
UTILIDAD NETA	48,051.40

9.3. El saldo de anticipos al 31 de diciembre de 2015 se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Anticipo clientes vehículos	12,824.82	69,103.32
Anticipos clientes repuestos	898.42	9,402.16
Anticipos clientes talleres	8,379.14	36,958.67
Depósitos clientes por identificar	27,071.51	70,005.64
Anticipos clientes administración	-	695.29
TOTAL	49,173.89	186,165.08

NOTA No. 10.- PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de las Provisiones por pagar se define como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Décimo tercer sueldo por pagar	1,313.99	7,465.41	(6,151.45)	-82.40%
Décimo cuarto sueldo por pagar	2,891.00	5,136.15	(2,245.15)	-43.71%
Vacaciones por pagar	1,007.80	1,692.74	(684.94)	-40.46%
Fidelización patronal (a)	26,881.00	29,121.00	(2,317.00)	-7.96%

Desahucio (c)	10,164.00	8,116.00	2,048.00	25.23%
Aportes I.E.S.S. personal por paga	2,565.54	2,688.13	(122.59)	-4.83%
Aportes I.E.S.S. patronal por paga	3,208.19	3,337.20	(129.01)	-3.87%
Prestamos I.E.S.S. por pagar	683.20	1,406.58	(723.38)	-51.43%
Fondos de reserva por pagar	527.99	697.62	(169.63)	-21.32%
TOTAL	49,165.71	59,580.86	(10,415.15)	(21.31)

a) Jubilación patronal

El Código del Trabajo establece que en el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuada o interrumpida, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos a valor presente de la obligación de jubilación patronal se presentan a continuación:

JUBILACIÓN PATRONAL	SALDOS AL
	2015
Balance de Situación	
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	29,121.00
Reserva contabilizada al inicio del año	-
Costo laboral por servicios actuales	6,691.00
Costo financiero	1,905.00
Contribuciones de los participantes al Plan	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	1,021.00
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(7,982.00)
(Beneficios pagados)	-
Costo por servicios pasados	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,951.00)
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	26,804.00

b) Indemnización Laboral (desahucio)

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Los movimientos a valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se presentan a continuación:

INDEMNIZACIÓN LABORAL	SALDOS AL 2015
Balance de Situación	
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	8,114.00
Reserva contabilizada al inicio del año	-
Costo laboral por servicios actuales	1,795.00
Costo financiero	522.00
Contribuciones de los partícipes al Plan	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	273.00
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(339.00)
(Beneficios pagados)	(2,285.00)
Costo por servicios pasados	2,084.00
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	10,164.00

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados 31.12.2015 por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2015 fueron calculados según la metodología actuarial "Método de Financiamiento: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en cuenta el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis representan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión. El costo de la jubilación patronal, se carga a cada periodo fiscal en función del aumento de la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran a la fecha de valoración actuarial.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de jubilación aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio, expresado en valor actual al 31.12.2015 y que consta en la cuenta pasivo (reserva) es la provisión que se debe contabilizarse a esa fecha."

Las bases técnicas de las hipótesis actuariales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

DETALLE CUENTA	31 DE DICIEMBRE 2015
Tasa de descuento	6.31%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%

NOTA No. 11.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
IVA por pagar	69,368.14	173,255.14	(103,887.00)	-59.96%
Retención en la fuente por pagar	5,939.12	8,956.53	(3,017.43)	-33.69%
Impuesto a la renta por pagar	16,996.21	37,163.70	(20,167.49)	-54.27%
TOTAL	92,303.47	219,375.39	127,071.92	-1.48

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
IVA ventas por pagar	63,198.01	173,255.14
10% IVA retenido por pagar	3,752.03	-
20% IVA retenido por pagar	1,097.21	-
30% IVA retenido por pagar	105.99	175.27
70% IVA retenido por pagar	1,202.90	355.35
100% IVA retenido por pagar	12.00	12.00
Retención 8% predominio el intelecto	25.86	-
Retención impuesto renta empleados	1,109.61	1,484.08
Retención 1% compras bienes no	3,148.29	6,032.31
Retención 1% transporte privado carga	12.70	-
Retención 1% promoción y publicidad	7.06	1.67
Retención 1% seguros y reaseguros	-	564.96
Retención 8% arriendo bienes	684.24	-
Retención 2% servicios entre sociedades	-	50.62
Retención 2% otros aplicables 2%	915.48	812.88
Retención 8% otros aplicables 8%	75.88	-
Retención 10% honorarios prof. Predomina intelecto	10.00	10.00
Impuesto a la renta por pagar	-	37,163.70
TOTAL	75,307.26	219,918.01

12.02. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que de las utilidades líquidas se tome un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA No. 13.- INGRESOS VENTAS

Al 31 de diciembre de 2015 los ingresos se presentan por su función y son:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Ingresos por ventas vehículos	7,010,456.01	9,712,796.64	(2,702,340.63)	-27.82%
Ingresos por ventas repuestos	722,579.93	763,420.40	(40,840.47)	-5.35%
Ingresos ventas taller	259,900.28	252,552.25	7,348.03	2.91%
Ingresos otros servicios	41,475.70	12,808.59	29,667.11	233.38%
Descuentos y devoluciones en ventas	(1,191,339.33)	(981,453.36)	(209,885.97)	32.16%
TOTAL	6,843,022.59	9,839,324.02	(2,996,251.43)	247.28%

NOTA No. 14.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2015 los ingresos se presentan por su función y son:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Costo venta vehículos	5,482,431.03	8,228,889.33	(2,746,458.30)	-33.38%
Costo venta repuestos y accesorios	457,957.64	506,733.02	(48,775.38)	-9.63%
Costo ventas taller	35,283.68	69,037.39	(33,753.71)	-48.89%
Descuento y devolución compra	(3,639.60)	-	(3,639.60)	
TOTAL	5,971,032.75	8,804,659.74	(2,833,626.99)	-91.89%

NOTA No. 15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Sueldos y beneficios sociales Administración (15,1)	184,875.57	205,832.29	(20,956.72)	-10.18%
Sueldos y beneficios sociales ventas (15,2)	78,154.22	67,969.43	10,184.79	14.98%
Sueldos y beneficios sociales taller (15,3)	91,895.62	99,892.71	(7,997.09)	-8.01%
Gastos generales (15,4)	227,374.78	223,519.29	3,855.49	1.72%
TOTAL	582,300.19	597,213.72	(14,913.53)	-0.01%

15.1. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACIÓN

El detalle de sueldos y beneficios sociales de administración se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Administración sueldos y salarios	89,975.81	104,287.42
Administración I.F.S.S. patronal	32,481.25	34,470.22
Administración décimo tercer sueldo	6,453.28	11,544.15
Administración décimo cuarto sueldo	3,077.83	3,309.60
Administración Fondos reserva	9,638.86	1,014.70
Administración movilización	-	12.50
Administración uniformes	369.49	3,369.63
Administración capacitación	558.80	-
Administración desahucio	4,333.49	-
Administración comisiones ventas	30,825.91	30,239.40
Administración honorarios	-	40.00
Horas extras	7,169.68	8,416.66
Administración hospedaje	-	38.01
TOTAL	184,876.57	205,832.29

15.2. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES VENTAS

El detalle de sueldos y beneficios sociales de ventas se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Ventas sueldos y salarios	26,800.75	25,638.93
Ventas transporte	161.37	-
Ventas décimo tercer sueldo	5,585.28	5,224.77
Ventas décimo cuarto sueldo	2,086.64	1,957.61
Ventas fondos de reserva	3,573.42	1,000.69
Ventas movilización	84.50	-
Ventas comisiones ventas	32,981.51	31,317.44
Ventas horas extras	6,880.75	4,829.99
Total	78,154.22	67,969.43

15.3. TALLERES SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de sueldos y beneficios sociales de talleres se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Talleres sueldos y salarios	36,967.81	35,439.99
Talleres transporte	60.00	-
Talleres décimo tercer sueldo	6,118.70	7,001.11
Talleres décimo cuarto sueldo	2,791.68	2,654.52
Talleres fondos de reserva	5,428.02	4,638.67
Talleres movilización	105.00	32.25

Talleres uniformes	2,124.92	333.00
Talleres comisión ventas	28,336.64	39,190.08
Talleres hospedaje	1,839.00	1,220.00
Talleres horas extras	8,123.85	9,383.09
TOTAL	91,895.62	99,892.71

15.4. GASTOS GENERALES

El detalle de gastos general se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Servicios generales (1)	7,961.12	7,116.26
Comunicación e internet	6,696.73	5,311.36
Notarios y registro propiedad	119.00	217.40
Gastos seguros	9,890.68	10,099.23
Gasto vigilancia-seguridad	13,713.51	11,984.49
Gastos suministros oficina y aseo	24,270.75	18,803.76
Gastos mantenimiento	31,492.85	22,185.42
Otros gastos (2)	134,228.14	147,801.37
TOTAL	227,374.78	223,519.29

15.4.1. SERVICIOS GENERALES

El detalle de servicios generales se presenta de la siguiente manera:

SERVICIOS GENERALES (1)		
DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Agua potable	1,669.07	1,588.34
Luz eléctrica	4,141.04	3,160.61
Teléfonos	2,151.01	2,367.31
TOTAL	7,961.12	7,116.26

15.4.2. OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos presenta de la siguiente manera:

OTROS GASTOS (2)		
DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Alta a gasto arriendo	103,662.80	101,131.08
Alta a otros gastos	9,784.16	41,336.51
Alta a honorarios viajes	18,781.18	5,333.78
TOTAL	134,228.14	147,801.37

16. GASTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 la cuenta de gasto de ventas está compuesta de:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Gastos de venta	92,384.09	99,276.38	(6,892.29)	-6.94%
Gastos de gestión y viajes	7,764.18	8,140.59	(376.41)	-4.62%
Gastos impuestos contribuciones y otros	13,460.87	13,899.69	(438.82)	-3.16%
Gasto depreciación	65,593.28	54,305.11	11,288.17	20.79%
Gasto provisiones incobrables	9,652.29	11,769.03	(2,116.74)	-17.99%
Gastos financieros (16,1)	59,916.53	77,406.31	(17,489.78)	-22.60%
Gasto activos diferidos	-	30,312.54	(30,312.54)	-100.00%
TOTAL	250,767.16	295,109.65	(44,342.49)	-15.03%

16.1. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2015	VALOR USD 2014
Intereses préstamos y sobregiros	20,648.23	1,686.39
Servicios bancarios	663.14	814.95
Comisión avales	25,303.60	28,373.33
Comisiones tarjetas de crédito	13,275.56	13,016.27
Interés mora préstamos	-	33,485.42
TOTAL	59,916.53	77,406.31

NOTA No. 17.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han dado eventos que en la opinión de la Gerencia General pudiera tener efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA No. 18.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de AUTHESA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

NOTA No. 19.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$2.187.841,98 / 665.335,97 = 3,29$$

Este indicador muestra que la Compañía puede contar con liquidez para realizar sus pagos a corto plazo, es decir que para el cumplimiento de nuestras obligaciones contraídas, por cada dólar de endeudamiento actualmente contamos con el respaldo de 3,29 USD. De dólar para cubrir dicha obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

$$3.323.751,19 / 665.335,97 = 5,00$$

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos 5,00 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

$$82.807,94 / 6.894.777,13 = 1,20$$

Al finalizar el ejercicio económico 2014 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 1,20%, es decir que del total de los ingresos un 1,20% se convierten en utilidad neta.

CUADRO RESUMEN COMPARATIVO

A continuación se puede observar el cuadro comparativo de indicadores financieros de los años 2015 y 2014.

INDICADOR	CÁLCULO	2014	2015	VARIACION
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.22%	3.40%	1.17%
Índice de Solvencia	Activos Totales / Pasivos Totales	3.11%	5.16%	2.05%
Índice de Rentabilidad	Utilidad Neta / Ingresos	1.95%	0.75%	-1.20%

NOTA No. 20.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros

En el ejercicio económico 2015 las actividades de financiamiento de la empresa para sus clientes generaron riesgos de iliquidez.

- **Riesgo en las tasas de interés**

La compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras por tal motivo no se encuentra expuesto riesgos en las tasas de interés tanto fijas como variables.

- **Riesgo de crédito**

En las cuentas comerciales por cobrar la Compañía ha optado por aplicar venta de cartera a institución financiera que permite obtener liquidez y disminuir el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos de pagos de clientes y de la empresa hacia las instituciones financieras.

- **Riesgo de liquidez**

Es el riesgo de que la empresa tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones, puesto que su índice de liquidez 3.29 en relación a sus pasivos.

- **Gestión de Capital**

La Compañía cuenta con un monto de capital que le asegura la capacidad de continuar como empresa en marcha, y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas.

La compañía hace un seguimiento al capital en base al índice de endeudamiento (pasivo dividido para patrimonio) El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2015 fue de 25%.