

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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
NIIF	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	Dólares de los Estados Unidos de América

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>PÁGINAS</u>
Información General	1	8
Políticas contables	2	9
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	17
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	18
Inventarios	5	21
Propiedades, planta y equipo	6	21
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	7	22
Provisiones por pagar a empleados	8	24
Pasivo por impuestos corrientes	9	26
Patrimonio	10	27
Ingresos por ventas	11	28
Costo de ventas	12	28
Gastos de Administración	13	28
Gastos Ventas	14	31
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	15	31
Aprobación de los estados financieros	16	32
Índices Financieros	17	32
Instrumentos Financieros	18	33
Seguridad Industrial y Medio ambiente	19	33
Prevención de lavado de activos y financiamiento contra el terrorismo y otros delitos	20	34

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AU THESA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	% VARIACIÓN	% ACTIVOS 2015	% ACTIVOS 2016
ACTIVOS		4.349.007,14	3.323.751,19	1.025.255,95	30,85%	100,00%	100,00%
ACTIVO CORRIENTE		2.771.737,13	2.187.841,98	583.895,15	26,69%	65,82%	63,73%
ACTIVO DISPONIBLE	3	354.893,30	144.127,37	210.765,93	146,24%	4,34%	8,16%
Caja		358,16	45.772,17	(45.414,01)	-99,22%	1,38%	0,01%
Bancos		354.535,14	98.355,20	256.179,94	260,46%	2,96%	8,15%
ACTIVO EXIGIBLE	4	1.256.452,12	973.846,08	282.606,04	29,02%	29,30%	28,89%
Cuentas por cobrar		886.066,47	733.170,38	152.896,09	20,85%	22,06%	20,37%
Anticipos SRI		359.785,66	247.913,54	111.872,02	45,13%	7,46%	8,27%
Anticipo proveedores		10.600,09	10.600,09	-	0,00%	0,32%	0,24%
Provisión incobrable		-	-17.837,93	17.837,93	-100,00%	-0,54%	0,00%
ACTIVO REALIZABLE	5	1.160.391,71	1.069.868,53	90.523,18	8,46%	32,19%	26,68%
Inventario vehículos		854.639,08	757.363,60	117.275,48	15,30%	22,18%	19,65%
Inventario repuestos		258.686,89	310.441,68	(51.754,79)	-16,67%	9,34%	5,95%
Inventario en proceso		47.065,74	22.063,25	25.002,49	113,32%	0,66%	1,08%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	1.538.260,01	156.700,64	1.381.559,37	881,66%	4,71%	35,37%
Depreciable		909.282,83	392.724,09	516.558,74	131,53%	11,82%	20,91%
No depreciable		830.777,23	-	830.777,23	100,00%	0,00%	19,10%
Depreciación acumulada		201.800,05	-236.023,45	34.323,40	-14,50%	-7,10%	-4,64%
OTROS ACTIVOS		-	73.066,34	(73.066,34)	-100,00%	2,20%	0,00%
Otros activos		-	73.066,34	(73.066,34)	-100,00%	2,20%	0,00%
ACTIVOS DIFERIDOS		39.010,00	44.650,00	(5.640,00)	-12,63%	1,34%	0,90%
Arrendos diferidos		39.010,00	44.650,00	(5.640,00)	-12,63%	1,34%	0,90%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		-	861.492,23	(861.492,23)	-100,00%	25,92%	0,00%
Otros activos no corrientes		-	861.492,23	(861.492,23)	-100,00%	25,92%	0,00%
TOTAL ACTIVOS		4.349.007,14	3.323.751,19	1.025.255,95	30,85%	100,00%	100,00%

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	2016	2015	VARIACIÓN	% VARIACIÓN	% PASIVO Y PATRIMONIO 2015	% PASIVOS Y PATRIMONIO 2016
PASIVO CORRIENTE	1.620.716,18	665.335,97	955.380,21	143,59%	20,02%	37,27%
CUENTAS POR PAGAR 7	1.390.145,07	523.866,79	866.278,28	165,36%	15,76%	31,96%
Cuentas por pagar proveedores	1.093.973,55	399.618,36	696.354,97	174,25%	12,02%	25,20%
Cuentas por pagar duplicados	34.839,79	72.377,88	(37.538,09)	-51,86%	2,18%	0,80%
Anticipo clientes	84.192,31	49.173,89	35.018,42	71,21%	1,48%	1,94%
Otras cuentas por pagar	175.139,64	2.696,66	172.442,98	6394,69%	0,08%	4,03%
PROVISIONES POR PAGAR 8	35.291,19	49.165,71	(13.874,52)	-28,22%	1,48%	0,81%
Provisiones por pagar duplicados	27.548,46	42.180,79	(14.632,33)	-34,69%	1,27%	0,63%
Obligaciones IESS	7.742,73	6.984,92	757,81	10,85%	0,21%	0,18%
RETENCIONES						
IMPUESTOS POR PAGAR 9	195.279,92	92.303,47	102.976,45	111,56%	2,78%	4,49%
IVA por pagar	166.006,43	69.368,14	96.638,29	139,31%	2,09%	3,82%
Retenciones en la fuente por pagar	12.499,55	5.939,12	6.560,43	110,46%	0,18%	0,29%
Impuesto a la renta por pagar	16.773,94	16.996,21	(222,27)	-1,31%	0,51%	0,39%
TOTAL PASIVO	1.620.716,18	665.335,97	955.380,21	143,59%	20,02%	37,27%
PATRIMONIO 10						
Capital social pagado	809.500,00	809.500,00	-	0,00%	24,36%	18,61%
Reserva legal	221.407,33	216.919,76	4.487,57	2,07%	6,58%	5,09%
Reserva de valuación	25.000,00	-	25.000,00	100%	0,00%	0,57%
Resultados ejercicios anteriores	1.631.995,46	1.583.943,97	48.051,49	3,03%	47,66%	37,53%
Resultados ejercicio	40.388,17	48.051,49	(7.663,32)	-15,95%	1,45%	0,93%
TOTAL PATRIMONIO	2.728.290,96	2.658.415,22	69.875,74	2,63%	0,80	0,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.349.007,14	3.323.751,19	1.025.255,95	30,85%	100,00%	100,00%

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



Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

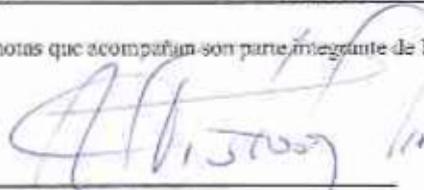


Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL
REGISTRO: 56560

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA ALTHESA S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
ANÁLISIS COMPARATIVO 2016-2015
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	2016	2015	VARIACIÓN	% VARIACIÓN	% VARIACIÓN 2015	% VARIACIÓN 2016
INGRESOS POR VENTAS	11	7.352.831,19	6.843.072,59	509.758,60	7,45%	99,25%	98,61%
Vehículos, repuestos y talleres		8.147.730,40	8.034.411,92	113.318,48	1,41%	116,53%	109,27%
Descuentos y devoluciones en ventas		-794.899,21	-1.191.339,33	396.440,12	-33,28%	-17,28%	-10,66%
INGRESO NO OPERACIONALES		103.648,84	51.704,54	51.944,30	100,46%	0,75%	1,39%
INGRESOS		7.456.480,03	6.894.777,13	561.702,90	8,15%	100,00%	100,00%
COSTO DE VENTAS	12	6.572.082,92	5.972.032,75	600.050,17	10,05%	86,62%	88,14%
Venta vehículos, repuestos y taller		6.572.082,92	5.972.032,75	600.050,17	10,05%	86,62%	88,14%
GASTOS ADMINISTRACIÓN	13	551.646,92	582.300,52	(30.653,60)	-5,26%	8,45%	7,40%
Gastos administración		355.069,74	354.925,74	144,00	0,04%	5,15%	4,76%
Gastos generales		196.577,18	227.374,78	(30.797,60)	-13,54%	3,30%	2,64%
GASTOS DE VENTAS	14	254.775,08	250.767,16	4.007,92	1,60%	4%	3%
Gastos de venta		93.180,85	92.384,09	796,76	0,86%	1,34%	1,25%
Gastos de gestión y viajes		18.421,72	7.764,18	10.657,54	137,27%	0,11%	0,25%
Gastos impuestos, contribuciones y otros		22.138,98	15.460,87	6.678,11	43,19%	0,22%	0,30%
Gasto depreciación		70.385,21	65.595,20	4.790,01	7,30%	0,95%	0,94%
Gasto provisión incobrables		14.998,54	9.652,29	5.346,65	55,39%	0,14%	0,20%
Gastos financieros		35.649,38	39.910,53	(24.261,15)	-40,50%	0,87%	0,48%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		5.446,07	6.868,76	(1.422,69)	-20,71%	0,10%	0,07%
COSTOS Y GASTOS		7.383.950,99	6.811.969,19	571.981,80	8,40%	98,80%	99,03%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		72.529,04	82.807,94	(10.278,90)	-12,41%	1,20%	0,97%

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


 Patricio Hidrobo E.
 GERENTE GENERAL


 Cristian Acosta
 CONTADOR GENERAL
 REGISTRO: 3650

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial al 1-Enero-2015	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
Resultado del ejercicio					72.529,04	72.529,04
15% Participación trabajadores					-10.879,36	-10.879,36
Impuesto a la Renta 2016					-16.773,94	-16.773,94
Apropiación Reserva Legal		4.487,57			-4.487,57	-
Reclasificación de utilidades				48.051,49	-48.051,49	-
Reserva valuación			25.000,00			25.000,00
Saldo final al 31-Dic-2016	809.500,00	221.407,37	25.000,00	1.631.995,43	40.388,17	2.728.290,97

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


 Patricio Hidrobo E.
 GERENTE GENERAL


 Cristian Andrade
 CONTADOR GENERAL
 REGISTRO: 36562

AL TOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA"
AUTHESA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DÉL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EN DÓLARES DE NORTE AMÉRICA)

	VALOR USD
Utilidad del Ejercicio	72.529,04
Depreciaciones	34.223,40
Provisión incobrable	14.998,94
Impuesto a la Renta	(16.996,21)
Efectivo utilizado en Actividades Operativas	104.755,17
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento Cuentas por Cobrar	152.986,09
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	129.709,95
Aumento en Inventarios	90.523,18
Aumento en Cuentas a Pagar a Proveedores	658.816,88
Aumento en Anticipo Clientes	35.018,42
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	172.442,98
Disminución en Provisiones Sociales	(13.874,52)
Aumento en Obligaciones con Instituciones Públicas	102.976,45
Efectivo Neto usado en Actividades de Operación	1.328.599,43
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Compra en Activos Fijos	(1.347.335,97)
Disminución en Otros Activos	(940.198,57)
Caja Efectivo (usado) proveniente de Activos de Inversión	407.137,40
Aumento Neto en el Efectivo	210.765,93
Saldo de Efectivo al principio del año	144.127,37
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	354.893,30

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


 Percejo Héctor B.
 GERENTE GENERAL


 Cristian Andrade
 CONTADOR GENERAL
 REGISTRADO: 36563

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 31-12-2016 tiene un valor de 809.500,00 U.S.D. 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.

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 31.12.2016.

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 31.12.2016, 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 31.12.2016. 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 01.01.2016 al 31.12.2016.

Los estados financieros del año 2015 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas del 14 de septiembre del 2016 según acta respectiva.

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 caja general 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 Authosa 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 requieran 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 ÚTIL (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 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 días para vehículos, y 30 días 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 imposables 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 periodo.

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 imposables. 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 periodo 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 NTC 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 Projectada, 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 periodo 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 (CINTIF) 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 CNIIF 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 2016 el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
CAJA	358,16	45.772,17	(45.414,01)	-99,22%
Caja general tesorería	158,16	45.572,17	(45.414,01)	-99,65%
Caja chica	200,00	200,00	-	0,00%
BANCOS	354.535,14	98.355,20	256.179,94	260,46%
Banco Promeneo	14.256,00	175,54	14.080,46	8021,23%
Banco Pacífico ahorros	293,00	293,00	-	0,00%
Banco Pacífico	7.367,87	13.654,34	(6.286,47)	-46,04%
Banco Pichincha	174.478,63	37.558,18	136.920,45	364,56%
Banco Internacional Iberia	38.505,95	9.499,75	29.006,20	305,34%
Banco austro	22.987,55	13.163,34	9.824,01	74,63%
Banco de Guayaquil	6.008,21	768,43	5.239,78	681,88%
Mitralista Enabura	4.647,43	4.647,43	-	0,00%
Banco Capital	85.984,50	18.592,99	67.391,51	362,48%
TOTAL	354.893,30	144.127,37	210.765,93	146,24%

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

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Cuentas por cobrar (4.1)	886.066,47	733.170,38	152.896,09	20,85%
Anticipos SRI (4.2)	359.785,56	247.913,54	111.872,02	45,13%
Anticipo proveedores	10.600,09	10.600,09	-	0,00%
Provisión incobrable	-	(17.837,93)	17.837,93	-100,00%
TOTAL	1.256.452,12	973.846,08	282.606,04	29,02%

4.1. El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Cuentas por cobrar clientes vehiculos (1)	656.335,36	467.263,17	189.072,19	40,46%
Cuentas por cobrar clientes repuestos (2)	6.599,03	18.993,96	(12.394,93)	-65,26%
Cuentas por cobrar clientes talleres (3)	66.137,66	117.766,48	(51.628,82)	-43,84%
Cuentas por cobrar facturas de contabilidad	25.074,76	6.595,93	18.478,83	280,16%
Cuentas por cobrar varios	131.125,28	121.887,52	9.237,76	7,58%
Cheques protestados	-	483,33	(483,33)	-100,00%
Cuentas por cobrar empleados	794,38	179,99	614,39	341,35%
TOTAL	886.066,47	733.170,38	152.896,09	20,85%

a) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES VENCIDAS (1)

CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS AL 31.12.2016	
CLIENTE	COBRABLE USD
Asiaco S.A.	49.847,76
Espinosa Toapanta Julia Inés	49.320,00
González Pozo Fredy Rubén	24.660,00
Suárez Santano Leonardo Javier	22.744,25
Varegas Chirivoga Nehera Elisa	21.333,39
Pozo Burgos Eduardo Javier	20.500,00
Mesa Burgos Marie Belea	19.000,00
Cifuentes Espin William Fernando	17.755,00
Núñez Orgalva Fernanda Isabel	16.560,00
Sánchez Delgado Carla Jacqueline	16.160,00

Hurtado Nandar Cristina Evangelina	16.070,40
Anaya González Jorge Luis	15.990,00
Escobar Reinso Milko Santiago	14.879,99
Quilumba Collaguazo Maria Concepción	14.223,28
Pozo Rusles Johany Patricio	13.361,96
Alarcón Arias Edgar Oswaldo	12.450,00
Navas Gómez Cristian Israel	12.195,00
Rodríguez Yaselga Sandra Del Rocio	11.845,69
Ingenio Azucarero Del Norte	11.827,63
Realpe Flores Silvia Amparo	11.660,00
Orzán Clavijo Patricia Elizabeth	11.226,64
Valencia Cisneros Franklin Rene	10.751,27
Chávez Melo Maria Fernanda	10.453,36
Mora Ortega Daniel Alejandro	10.000,00
Vallejos Garzón Kleimer Esteban	9.595,36
Pérez Méjia Irma Cecilia	9.370,81
Franco Salazar Gloria Ines	9.295,00
Ponsa Balaguer Ernesto Antonio	9.294,99
González Sañinas José Rigoberto	9.000,00
Guerrero Torres Katherine Estefanía	8.990,00
Moya Zurita Klever Salomón	8.900,11
Almeida Godiño Jenny Fernanda	8.707,61
Orzán Ori Milton Marcelo	7.989,99
Acuna Tapia Mariela Jeanneth	7.773,33
Colimha Sandoval Sandra Viviana	7.751,27
Vasconez Flores Olga Betty Del Carmen	7.751,27
Villarreal Martínez Luis Ramiro	7.600,00
Rosales Pérez Hilda Yolanda	6.273,48
Decezar Campoverde Mónica Esperanza	6.151,27
Solarte Morales Darwin Patricio	6.119,15
Vizete Jara Lorena De Los Angeles	5.175,73
Lopez Fuentes Alba Giovanna	5.162,79
Otros Menores A 5.000,00 USD	80.517,57
TOTAL	656.335,36

b) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES REPUESTOS (2)

CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS AL 31.12.2016	
CLIENTE	COBRABLE USD
Equisarte	3.371,84
Comercial Tirobo S.A. Cumbiárobo	825,54
Martínez Torres Carlos Andrés	451,20
Inharto S.A.	306,22
Chicaiza Aguaguña Luis Ardulfo	300,00

Asisuro S.A.	250,92
Méndez Caicedo Luis Richard	259,27
Empromotor Cía. Ltda.	160,69
Arias Pineda Néstor Efrén	145,21
Vásquez Cervantes Jaime Alejandro	121,88
Viteri Sanchez Oswaldo Agapito	119,60
Diners Club Del Ecuador S.A.	108,83
Talleres Anchaerica S.A.	74,35
Motricentro Cía. Ltda.	30,39
Vásquez Pineda Marcelo Gabriel	28,15
Mansueta S.A.	10,97
Kruator S.A.	3,49
Bastida Lopez Jorge Luis	0,10
TOTAL	6.599,03

c) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES TALLERES (3)

CUENTAS POR COBRAR AL 31.12.2016	
CLIENTE	COBRABLE USD
QBE Seguros Colonial S.A.	14.238,14
Seguros Equinoccial	13.284,63
Aekia	13.116,41
Seguros Unidos	9.168,17
Aseguradora Del Sur S.A.	6.134,84
Roca fuerte Seguros S.A.	4.985,13
Comando Provincial De Policia Del Carchi	1.011,21
Banco Pichincha C.A.	821,04
Rosales Páez Hilda Yolanda	606,05
Rosales De La Hacienda Marosa Cía. Ltda.	546,00
Ace Seguros S.A.	456,63
Ivan Bohman C.A.	436,79
Diners Club Del Ecuador S.A.	404,58
Vallejos Garzón Kleitner Esteban	350,00
Tuleán Casallo Edwán Fernando	290,00
Ingenio Azucarero Del Norte	147,80
Borja Paredes Jorge Horiberto	98,05
Asisuro S.A.	92,00
TOTAL	66.138,27

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

Período		Vigente en USD	Vencido 1-30 Días en USD	Porcentaje	Vencido 31-60 Días en USD	Porcentaje	Vencido 61-90 Días en USD	Porcentaje	Vencido Más 90 Días en USD	Porcentaje	Notas Crédito en USD	Total en USD
31/12/2016	Vehículos	564.439,84	26.160,15	68,96%	2.033,13	25,19%	879,29	10,89%	62.822,95	68,69%	0,00	656.335,36
	Repuestos	1.890,59	901,20	2,38%	13,91	0,17%	30,97	0,14%	3.782,46	4,14%	-103,78	6.559,03
	Taller	18.815,91	10.602,04	28,19%	4.847,53	60,0%	6.933,28	85,86%	24.849,51	27,17%	-0,51	66.138,27
	Administración	21.465,34	179,81	0,47%	1.178,18	14,50%	251,43	3,11%	-	0,00%	0,00	25.074,76
Totales		608.613,68	37.933,10	100,00%	8.072,75	100,00%	8.074,97	100,00%	91.454,92	100,00%	-101,39	754.147,42
31/12/2015	Vehículos	357.854,41	9.093,72	30,78%	1.856,61	9,41%	-	0,00%	118.455,43	70,45%	-4.000,00	467.263,17
	Repuestos	491,60	11.887,29	26,54%	5.163,60	26,18%	150,00	1,54%	1.301,19	0,77%	0,00	18.993,96
	Taller	23.869,80	25.659,21	62,58%	12.700,94	64,40%	9.575,34	97,65%	48.021,19	28,56%	-165,59	117.266,48
	Administración	6.160,00	-	0,00%	-	0,00%	70,33	0,81%	356,60	0,21%	0,00	6.595,93
Totales		368.376,81	44.620,30	100,00%	19.721,15	100,00%	9.764,67	100,00%	168.137,41	100,00%	-4.165,59	610.679,54

4.2. El saldo de anticipos Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2016 se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Anticipo 30% impo. Renta	174.313,81	151.837,24	22.476,57	14,80%
Anticipo retención fuente	52.228,24	38.256,19	13.972,05	36,52%
IVA crédito tributario	130.766,30	55.924,12	74.822,18	133,79%
Anticipo retención fuente IVA	2.497,21	1.893,99	603,22	31,71%
TOTAL	359.785,56	247.913,54	111.872,02	45,13%

NOTA No. 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de inventarios se presenta así:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Inventario Vehículos	854.639,08	737.353,60	117.275,48	15,90%
Inventario Repuestos	258.636,89	310.441,68	(51.754,79)	-16,67%
Inventario en Proceso	47.065,74	22.063,25	25.002,49	113,32%
TOTAL	1.160.391,71	1.069.868,53	90.523,18	8,46%

NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
No depreciabile	830.777,23	-	830.777,23	100%
Depreciable	909.282,83	392.724,09	516.558,74	132%
Depreciación acumulada	-201.800,05	-236.023,45	34.223,40	-14%
TOTAL	1.538.260,01	156.700,64	1.381.559,37	882%

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

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/2016 EN USD	ADICIONES Y/O AJUSTES EN USD	BAJAS Y/O AJUSTE EN USD	SALDO AL 31/12/2016 EN USD	% DEPRECIACIÓN
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES					
Terceros	-	830.777,23	-	830.777,23	-
TOTAL NO DEPRECIABLE	-	830.777,23	-	830.777,23	-
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
Edificio	-	541.703,57	-	541.703,57	-
Muebles y Enseres	39.550,54	20.271,38	40.542,76	39.279,46	10%
Equipos de Oficina	7.641,66	775,00	4.423,19	3.993,47	10%
Equipos de Computo y Electronicos	27.354,04	7.205,81	6.083,58	28.476,27	33%
Rotulos Publicitarios	96.057,13	233,57	12.301,42	83.989,28	10%
Maquinaria y Equipo	90.249,08	5.285,12	20.564,76	74.969,42	10%
Vehículo	111.871,36	25.000,00	-	136.871,36	20%
TOTAL DEPRECIABLE	392.724,09	600.474,45	83.915,71	909.282,83	

DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/2016 EN USD	GASTO DEPRECIACIÓN EN USD	BAJAS Y/O AJUSTE RECLASIFICACIÓN EN USD	SALDO AL 31/12/2016 EN USD	% Depreciación
Edificio	-	-	-	-	-
Muebles y Enseres	31.175,79	26.226,50	41.262,20	16.140,00	10%
Equipos de Oficina	6.665,13	822,30	5.842,66	1.644,77	10%
Equipos de Computo y Electronicos	11.056,58	11.330,62	9.581,54	12.805,66	33%
Rotulos Publicitarios	43.661,17	9.608,75	17.752,65	35.517,28	10%
Maquinaria y Equipo	53.694,73	13.992,54	32.123,29	35.563,98	10%
Vehículo	89.830,34	22.373,61	11.572,39	100.631,56	20%
TOTAL DEPRECIACIONES	236.023,45	84.351,33	118.374,73	201.800,05	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	156.700,64	1.346.900,35	-34.659,02	1.538.260,01	

NOTA No. 7.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Cuentas por pagar proveedores (7.1)	1.095.973,33	399.618,35	696.354,97	174,25%
Cuentas por pagar empleados (7.2)	34.839,79	72.377,88	(37.538,09)	-51,86%
Azucero clientes (7.3)	81.192,31	49.173,89	32.018,42	71,21%
Otras cuentas por pagar	175.139,64	2.696,66	172.442,98	6394,69%
TOTAL	1.390.145,07	523.866,79	866.278,28	165,36%

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

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Cuentas por pagar Proveedores vehículos	896.689,10	281.866,85	714.822,25	253,60%
Cuentas por pagar Proveedores repuestos	69.716,50	55.589,39	14.127,11	25,40%
Cuentas por pagar Proveedores talleres	1.659,29	7.832,47	(6.173,18)	-78,82%
Cuentas por pagar Proveedores administración	27.914,44	54.329,68	(26.415,24)	-48,62%
TOTAL	1.095.973,33	399.618,39	696.354,94	174,25%

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

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Sueldo por pagar	23.903,07	53.839,05	(33.935,98)	-58,57%
15% participación trabajadores (*)	10.879,36	12.421,39	(1.541,83)	-12,41%
Varios descuentos Empleados	24,95	755,35	(730,38)	-96,70%
Uniformes descuento empleados	-	21,80	(21,80)	-100,00%
Pena, alegro, descuento empleados	11,20	72,80	(61,60)	-84,52%
Salud descuento empleados	-	779,20	(779,20)	-100,00%
Seguro de vida descuento empleados	21,21	488,51	(467,30)	-95,66%
TOTAL	34.839,79	72.377,88	(37.538,09)	-51,86%

(*) 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	72.529,04
(-) 15 % Participación	(10.879,36)
(-) Impuestos	(16.773,94)
(-) Reserva legal	(4.487,57)
UTILIDAD NETA	40.388,17

7.3. El saldo de anticipos al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Anticipo clientes vehículos	66.727,49	12.824,83	53.902,67	420,30%
Anticipos clientes repuestos	1.414,96	898,42	516,54	57,49%
Anticipos clientes talleres	3.379,74	8.379,14	(4.999,40)	-59,66%
Depósitos clientes por identificar	13.676,12	27.071,51	(13.395,39)	-49,50%
TOTAL	85.198,31	49.173,89	36.024,42	73,25%

NOTA No. 8.- PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de las Provisiones por pagar se define como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Décimo tercer sueldo por pagar	2.035,46	1.313,99	721,47	54,91%
Décimo cuarto sueldo por pagar	3.050,00	2.891,00	159,00	5,50%
Vacaciones por pagar	-	1.007,80	(1.007,80)	-100,00%
Jubilación patronal (a)	16.462,00	26.804,00	(10.342,00)	-38,58%
Despueso (c)	6.001,00	10.164,00	(4.163,00)	-40,96%
Aportes IESS personal por paga	3.013,05	2.565,54	447,51	17,44%
Aportes IESS patronal por paga	3.873,83	3.208,19	665,64	20,75%
Préstamos IESS por pagar	510,35	683,20	(172,85)	-25,30%
Fondos de reserva por pagar	345,50	527,99	(182,49)	-34,56%
TOTAL	35.291,19	49.165,71	(13.874,52)	-28,22%

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 2016
	EN USD
Balace de Situación	
Obligación por Beneficios Definidos (BDD) al inicio del año	26.804,00
Reserva contabilizada al inicio del año	-
Costo laboral por servicios actuales	6.297,00
Costo financiero	1.678,00
Contribuciones de los participantes al Plan	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(2.673,00)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4.080,00)
(Beneficios pagados)	-
Costo por servicios pasados	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(11.565,00)
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	16.462,00

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
	2016 EN USD
Balance de Situación	
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	10.164,00
Reserva contabilizada al inicio del año	-
Costo laboral por servicios actuales	2.399,00
Costo financiero	630,00
Contribuciones de los partícipes al Plan	-
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(584,00)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	3.234,00
(Beneficios pagados)	(9.741,00)
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	6.001,00

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados 31.12.2016 por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2016 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 31.12.2016 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	7,46%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Tabla rotación (promedio)	11,80%

NOTA No. 9.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
IVA por pagar	166.006,43	69.358,14	96.638,29	139,31%
Retención en la fuente por pagar	12.499,55	5.939,13	6.560,43	110,46%
Impuesto a la renta por pagar	16.773,94	16.996,21	(222,27)	-1,31%
TOTAL	195.279,92	92.303,47	102.976,45	2,48

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
IVA ventas por pagar	152.047,21	63.198,01	88.849,20	140,59%
10% IVA retenido por pagar	11.277,31	3.752,03	7.525,28	200,57%
20% IVA retención por pagar	1.632,66	1.097,21	535,45	48,80%
30% IVA retención por pagar	132,37	105,99	26,38	24,89%
70% IVA retención por pagar	902,88	1.202,90	(300,02)	-24,94%
100% IVA retenido por pagar	14,00	12,00	2,00	16,67%
Retención 8% predominio de intelecto	67,73	25,86	41,87	161,91%
Retención impuesto renta empleados	1.707,90	1.109,61	598,29	53,92%
Retención 1% compras bienes no	8.092,93	3.348,29	4.744,62	157,05%
Retención 1% transporte privado carga	0,73	12,70	(11,97)	-94,25%
Retención 1% promoción y publicidad	4,80	7,06	(2,26)	-32,01%
Retención 8% arriendo bienes	1.671,58	684,24	987,34	144,31%
Retención 2% otros aplicables 2%	915,80	915,48	28,32	3,09%
Retención 8% otros aplicables 8%	-	25,88	(25,88)	-100,00%
Retención 10% honorarios profs. predominio intelecto	10,00	10,00	-	0,00%
Impuesto a la renta por pagar	16.773,94	16.996,21	(222,27)	-1,31%
TOTAL	195.279,92	92.303,47	102.976,45	111,56%

9.01. Código Orgánico de la Producción- Aspectos tributarios

El 29.12.2010 en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a) La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- b) La exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- c) La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- d) La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

NOTA No. 10.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016 el patrimonio se compone como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Capital social pagado	809.500,00	809.500,00	-	0,00%
Reserva legal	221.407,33	216.919,76	4.487,57	2,07%
Resultados ejercicios anteriores	1.631.995,46	1.583.943,97	48.051,49	3,03%
Resultados ejercicio	40.388,17	48.051,49	(7.663,32)	-15,95%
Reserva devaluación	25.000,00	-	25.000,00	100,00%
TOTAL	2.728.290,96	2.658.415,22	69.875,74	2,63%

10.01. Capital Social

El capital social pagado consiste de 809.500,00 acciones de \$1,00 USD valor nominal unitario al 31 de diciembre.

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
CAPITAL ASIAD70	161.900,00	161.900,00	-	0,00%
CAPITAL ATLAS MANAGEMENT INTERNATIONAL	647.600,00	647.600,00	-	0,00%
TOTAL	809.500,00	809.500,00	-	0,00%

10.02. 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. 11.- INGRESOS VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 los ingresos se presentan por su función y son:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Ingresos por ventas vehículos	6.741.412,54	5.997.080,84	744.331,70	12,41%
Ingresos por ventas repuestos	402.030,37	592.760,18	(190.729,81)	-32,18%
Ingresos ventas taller	158.765,43	213.648,88	(54.883,45)	-25,69%
Ingresos otros servicios	50.622,85	39.582,69	11.040,16	27,89%
TOTAL	7.352.831,19	6.843.072,59	509.758,60	7,45%

NOTA No. 12.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 los ingresos se presentan por su función y son:

COSTO DE VENTAS	2016 (USD)	2015 (USD)	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Vehículos	6.217.806,80	5.478.791,45	739.015,37	13,49%
Repuestos	311.735,73	457.957,61	(146.221,91)	-31,93%
Talleres	42.540,39	35.283,68	7.256,71	20,57%
TOTAL	6.572.082,92	5.972.032,75	600.050,17	10,05%

NOTA No. 13.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Sueldos y beneficios Sociales Administración (13.1)	193.587,74	184.875,57	8.712,17	4,71%
Sueldos y beneficios Sociales ventas (13.2)	84.617,62	78.154,22	6.463,40	8,27%
Taller sueldos y beneficios sociales (13.3)	76.864,38	91.895,62	(15.031,24)	-16,36%
Gastos generales (13.4)	196.577,18	227.374,78	(30.797,60)	-13,54%
TOTAL	551.646,92	582.300,19	(30.653,27)	-5,26%

13.1. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACIÓN

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

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Administración sueldos y salarios	100.532,24	89.975,54	10.556,40	11,73%
Administración vacaciones	3.037,30	-	3.037,30	100,00%
Administración IESS patronal	31.648,69	32.481,25	(832,56)	-2,56%
Administración décimo tercer sueldo	6.394,69	6.453,28	(58,59)	-0,91%
Administración. Décimo cuarto sueldo	2.707,70	3.077,83	(370,13)	-12,03%
Administración. Fondos reserva	2.066,07	9.638,86	(7.572,79)	-78,57%
Administración movilización	15,00	-	15,00	100,00%
Administración uniformes	-	369,40	(369,40)	-100,00%
Administración capacitación	1.000,00	550,00	450,00	81,82%
Administración desahucio	5.572,89	4.333,45	1.244,40	28,72%
Administración comisiones ventas	31.755,12	30.825,94	929,18	3,01%
Administración seguro médico-vida	1.344,99	-	1.344,99	100,00%
Horas extras	7.422,55	7.169,68	252,87	3,53%
Administración hospedaje	85,50	-	85,50	100,00%
TOTAL	193.587,74	184.875,57	8.712,17	4,71%

13.2. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES VENTAS

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

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Ventas sueldos y salarios	25.657,06	26.800,75	(1.143,69)	-4,27%
Ventas vacaciones	1.075,11	-	1.075,11	100,00%
Ventas transporte	-	161,37	(161,37)	-100,00%
Ventas décimo tercer sueldo	6.249,97	5.585,28	664,69	11,90%
Ventas décimo cuarto sueldo	1.962,18	2.086,64	(124,46)	-8,84%
Ventas fondos de reserva	959,86	3.573,42	(2.613,56)	-73,14%
Ventas movilización	65,00	84,50	(19,50)	-23,08%
Ventas uniforme	320,50	-	320,50	100,00%
Ventas hospedaje	73,66	-	73,66	100,00%
Ventas comisiones ventas	40.626,28	32.981,51	7.644,77	23,18%
Ventas horas extras	7.686,00	6.880,75	805,25	11,70%
TOTAL	84.617,62	78.154,22	6.463,40	8,27%

13.3. TALLERES SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

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

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Talleres sueldos y salarios	37.186,87	36.967,81	219,06	0,59%
Talleres transporte	15,00	60,00	(45,00)	-75,00%
Talleres vacaciones	4.639,67		4.639,67	100,00%
Talleres décimo tercer sueldo	4.998,11	6.118,70	(1.120,59)	-18,31%
Talleres décimo cuarto sueldo	2.820,24	2.791,68	28,56	1,02%
Talleres fondos de reserva	2.661,48	5.428,02	(2.766,54)	-50,97%
Talleres movilización	15,00	105,00	(90,00)	-85,71%
Talleres uniformes	321,72	2.124,92	(1.803,20)	-84,86%
Talleres comensales ventas	16.625,52	28.336,64	(11.711,12)	-41,33%
Talleres hospedaje	1.039,28	1.839,00	(799,72)	-43,49%
Talleres horas extras	6.541,49	8.123,85	(1.582,36)	-19,48%
TOTAL	76.864,38	91.895,62	(15.031,24)	-16,36%

13.4. GASTOS GENERALES

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

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Servicios generales (1)	5.703,95	7.961,12	(2.257,17)	-28,35%
Comunicación e internet	4.745,64	6.696,73	(1.951,09)	-29,13%
Notarios y registro propiedad	3.943,85	119,00	3.824,85	3214,16%
Gastos seguros	9.522,30	9.890,68	(368,38)	-3,72%
Gasto vigilancia-seguridad	14.158,96	12.715,51	1.443,45	11,35%
Gastos suministros oficina y asco	15.841,69	24.270,75	(8.429,06)	-34,73%
Gastos mantenimiento	17.382,33	31.492,85	(14.110,52)	-44,81%
Otros gastos (3)	125.278,96	134.328,14	(8.949,18)	-6,67%
TOTAL	196.577,18	227.374,78	(30.797,60)	-13,54%

13.4.1. SERVICIOS GENERALES

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

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Agua potable	924,07	1.669,07	(745,00)	-44,64%
Luz eléctrica	3.096,52	4.141,04	(1.044,52)	-25,22%
Teléfonos	1.683,36	2.151,01	(467,65)	-21,74%
TOTAL	5.703,95	7.961,12	(2.257,17)	-28,35%

13.4.2. OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Ibarra Gasto Arriendo	121.647,56	105.662,80	15.984,76	15,13%
Ibarra Otros Gastos	114,15	9.784,16	(9.670,01)	-98,83%
Ibarra Honorarios Varios	3.516,75	18.781,18	(15.264,43)	-81,38%
TOTAL	125.278,46	134.228,14	(8.949,68)	-6,67%

14. GASTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 la cuenta de gasto de ventas está compuesta de:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Gastos de venta	93.180,85	92.384,09	796,76	0,86%
Gastos de gestión y viajes	18.421,72	7.764,18	10.657,54	137,27%
Gastos impuestos-contribuciones y otros	22.138,98	15.460,87	6.678,11	43,19%
Gasto depreciación	70.385,21	65.595,20	4.790,01	7,30%
Gasto provisión incobrables	14.998,94	9.652,29	5.346,65	55,39%
Gastos financieros (14,1)	35.649,38	59.910,53	(24.261,15)	-40,50%
TOTAL	254.775,08	250.767,16	4.007,92	1,60%

14.1. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2016	VALOR USD 2015	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Intereses préstamos y sobregiros	131,41	20.658,23	(20.526,82)	-99,38%
Servicios bancarios	1.068,02	663,14	404,88	61,05%
Comisión avals	24.930,00	25.303,60	(373,60)	-1,48%
Comisiones tarjetas de crédito	9.519,95	13.275,56	(3.755,61)	-28,29%
TOTAL	35.649,38	59.910,53	(24.261,15)	-40,50%

NOTA No. 15.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 abril 2017 no se han dado eventos que en la opinión de la Gerencia General pudiera tener efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA No. 16.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de AUTHESA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

NOTA No. 17.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2016, se presenta los siguientes índices financieros:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$2.771.137,13 / 1.620.716,18 = 1,71$$

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 1,71 USD. De dólar para cubrir dicha obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

$$4.349.007,14 / 1.620.716,18 = 2,68$$

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

$$40.388,17 / 7.456.480,03 = 0,54\%$$

Al finalizar el ejercicio económico 2016 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 0,54%, es decir que del total de los ingresos un 0,54% se convierten en utilidad neta.

CUADRO RESUMEN COMPARATIVO

A continuación, se puede observar el cuadro comparativo de indicadores financieros de los años 2016 y 2015.

INDICADOR	CÁLCULO	2015	2016	% (variación)
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,29%	1,71%	-1,58%
Índice de Solvencia	Activos Totales / Pasivos Totales	5,00%	2,68%	-2,32%
Índice de Rentabilidad	Utilidad Neta / Ingresos	0,70%	0,54%	-0,16%

NOTA No. 18.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros

En el ejercicio económico 2016 las actividades de financiamiento de la empresa para sus clientes generaron riesgos de liquidez.

a) 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.

b) 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.

c) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la empresa tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones, puesto que su índice de liquidez 1.71 en relación a sus pasivos.

d) 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 2016 fue de 59%.

NOTA No. 19.- SEGURIDAD INDUSTRIAL Y MEDIO AMBIENTE

De acuerdo a lo estipulado por la normativa de seguridad se procedió a la designación de un Comité de Seguridad, conformado por representantes por parte de trabajadores y empleador, además con cada uno se estableció una metodología de trabajo que permita la participación de cada uno y contribuyan a la gestión de seguridad en la empresa. Además, se ha establecido elaborar programas de prevención para el consumo de alcohol y drogas a fin de evitar sanciones por parte del Ministerio de Trabajo y Secretaría Técnica de Drogas.

Tomando en cuenta los cambios de la normativa ambiental, se realizó el proceso de regulación ambiental con el Departamento de Gestión Ambiental del Gobierno Provincial de Imbabura, elaborando el registro ambiental correspondiente tomando en cuenta cada una de las observaciones realizadas por la entidad de control, además se procedió al levantamiento de la información para obtener el registro generador de desechos peligrosos del correspondiente año.

**NOTA No. 20.- PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO
CONTRA EL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**

Automotores Hidrobo Estrada Authesa S.A., está inmersa en cumplir con las Normas de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento contra el Terrorismo y Otros Delitos, consecuentemente los auditores externos emiten un informe de cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento contra el Terrorismo y Otros Delitos.



Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL



Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL
Registro 36560



AUTHESA

Av. Mariano Acosta y Manuela Cañizares
(Sector La Florida) Ibarra - Ecuador
T (5932) 2631869 F (5932) 2632956 W www.kia.com.ec

OFICIO-CKIA-2017-00039

Ibarra, 30 de mayo de 2017

Sres.

CHACÓN & DE LA PORTILLA

Presente. -

De mi consideración:

En calidad de Contador General de AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A., por la presente realizo la entrega de:

1. Cuatro ejemplares de las Notas a los estados financieros 2016.
2. Estado de Situación 2016 firmados.
3. Estado de Pérdidas y Ganancia 2016 firmados.
4. Carta gerencia en relación a los Estados financieros del ejercicio económico 2016.

Por la atención a la presente, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,



Andrade Buitrón Cristian

CONTADOR AUTHESA

RECIBIDO
30 MAYO 2017