

1 Constitución y Objeto	CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 13 de diciembre de 1972. Su actividad principal, es la prestación de servicios que sean lícitos y permitidos o no prohibidos por la ley ecuatoriana: comercialización de llantas, tubos, aros, repuestos y accesorios para vehículos. La compañía podrá exportar, importar, distribuir, almacenar llantas, tubos, aros, repuestos y accesorios vehiculares, productos plásticos, metálicos, de madera, y de cualquier otro material para uso domestico, industrial y comercial. Con fecha 15 de septiembre de 1999, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil de reformas de estatutos y cambio del objeto social. Con fecha 5 de Abril del 2001, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital mediante la figura legal de capitalización de reservas facultativas y reformas de estatutos. Con fecha 29 de Diciembre del 2008, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital y reforma de estatutos. Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.
Situación Económica del Ecuador	La economía del País a pesar de mantenerse desacelerada mantuvo un crecimiento del PIB del 3,4%, menor al 4,5%, del año 2013, y al 5,2%, del año 2012, esto se debió principalmente al poco crecimiento de la inversión y al consumo privado, así como del menor dinamismos del consumo público. El aumento del volumen exportado debido al repunte de la producción del petróleo y en mayor medida el banano, el cacao y el camarón contrarrestó esta tendencia. Para el 2015, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,9% y un precio promedio del petróleo de 79,70 dólares por barril a efectos del presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

**2 Bases de
Presentación**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En la Nota 15, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

**Índices de
Precios al
Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

...Nota 2

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

Inventarios Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

**Activos y Pasivos
Financieros**

Clasificación La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores del Exterior y Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Propiedad

Planta y Equipos Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

...Nota 2

Las erogaciones por reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipo	5.00%
Equipos de Computación	20.00%
Equipos de Oficina	5.00%
Vehículos	6.67%
Muebles y Enseres	3.33%
Instalaciones	5% - 10%

**Obligación
Financiera del
Exterior**

Corresponde a un préstamo como capital de trabajo de US\$ 15,000.00, con un plazo de 1800 días, a una tasa de interés del 0.5%, los mismos que se encuentran debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador.

**Jubilación
Patronal**

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía realizó la provisión necesaria para jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el cálculo actuarial determinado por un profesional independiente.

**Impuestos
Diferidos**

Las cuentas de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 3 Efectivo** Un resumen de Efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	2013
Caja Bancos	194,349	226,694
	<u>194,349</u>	<u>226,694</u>

- 4 Cuentas por Cobrar** Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	2013
Clientes	595,703	1,009,502
Retenciones en la Fuente años anteriores	58,633	43,475
Retenciones en la Fuente año corriente	45,086	15,157
Retenciones IVA	-	31
Crédito Tributario IVA	-	22,278
Cuentas por Cobrar Empleados	914	1,209
Otras Cuentas por Cobrar	110,047	9,642
	<u>810,383</u>	<u>1,101,294</u>
(1) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	<u>57,244</u>	<u>53,604</u>
	<u>753,139</u>	<u>1,047,690</u>

- (1) Movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	2013
Saldo al inicio del año	53,604	53,604
Adición del Año	3,640	-
	<u>57,244</u>	<u>53,604</u>

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

5 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	2013
(1) Inventarios Globales	444,540	555,427
	444,540	555,427
(2) Menos Provisión por obsolescencia y lento movimiento	25,645	25,645
	418,895	529,782

(1) Dentro del inventario que la compañía dispone entre sus principales artículos están las llantas (nacionales e importadas), aros, baterías para vehículos, amortiguadores, etc.

(2) Movimiento de la provisión acumulada por obsolescencia y lento movimiento es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	2013
Saldo al inicio del año	25,645	25,645
Saldo Final	25,645	25,645

6 Propiedad Planta y Equipo El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	2013
Instalaciones y Adecuaciones	43,785	6,510
Vehículos	36,765	36,346
Maquinarias y Equipos	171,646	165,600
Equipos de Oficina	7,669	5,590
Equipos de Computación	2,742	2,742
Muebles y Enseres	11,337	4,437
	273,944	221,225
Menos Depreciación Acumulada	79,988	67,185
	193,956	154,040

...Nota 6

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	2013
Costo:		
Saldo Inicial	221,225	208,173
Adiciones	55,219	13,052
Retiro	(2,500)	-
Saldo Final	<u>273,944</u>	<u>221,225</u>

	Diciembre 31, 2014	2013
Depreciación acumulada:		
Saldo Inicial	67,185	55,440
Gastos del año	15,342	11,745
Retiros	(2,500)	-
Ajustes	(39)	-
Saldo Final	<u>79,988</u>	<u>67,185</u>

**7 Otros
Activos**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31 2014	2013
Anticipo Proyecto Camaronera Islas		-
(1) Caimán	20,000	
Activo por Impuesto Diferido	36,304	35,629
	<u>56,304</u>	<u>35,629</u>

- (1) Corresponde a un proyecto a largo plazo debidamente legalizado en base a un contrato.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 8 Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Proveedores	570,386	1,210,329
IESS por Pagar	6,068	11,389
Otras Cuentas por Pagar	4,752	3,945
Cuentas por Pagar Tires	12,000	
Cuentas por Pagar Empleados	2,409	6,110
	<u>595,615</u>	<u>1,231,773</u>

- 9 Obligaciones Sociales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Décimo Tercer Sueldo	2,583	3,074
Décimo Cuarto Sueldo	8,173	6,260
15% Participación Trabajador 2013	-	10,571
(1) 15% Participación Trabajador 2014	11,633	-
	<u>22,389</u>	<u>19,905</u>

(1) Ver nota 11

- 10 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Impuestos por Liquidar	21,143	11,968
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta	-	153
IVA en Ventas	58,981	79,778
(1) Impuesto a la Renta Compañía	17,328	-
	<u>97,452</u>	<u>91,899</u>

(1) Ver nota 11

- 11 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31	
	2014	2013
Utilidad antes de Participación Empleados	77,551	70,475
15% Participación Trabajadores y Empleados	11,633	10,571

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad antes de Participación		
Trabajadores	77,551	70,475
(-) 15% Participación Trabajadores	11,633	10,571
(+) Gastos no Deducibles	12,845	13,343
(-) Pago a trabajadores con discapacidad	-	17,046
Base Imponible Impuesto a la Renta	78,763	56,201
(1) 22% Impuesto a la Renta	17,328	-2,364
(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	25,972	29,429
Impuesto a la Renta Definitivo	43,300	41,793
(-) Ret. en la Fuente Años Anteriores	58,633	43,475
(-) Retenciones en la Fuente Corriente	45,086	15,157
Saldo a favor del Contribuyente	60,419	70,475

- (1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando

... Nota 11

la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 12 Obligaciones Largo Plazo** El resumen de Obligaciones Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
<u>Exterior</u>		
Cuentas por Pagar Exterior	15,000	15,000
<u>Otros Pasivos Largo Plazo / Locales</u>		
Reserva Jubilación Patronal	266,986	227,774
Reserva Bonificación Desahucio	29,403	32,221
Préstamo Banco del Pichincha	30,000	-
Préstamo Banco Bolivariano	47,223	-
Convenios Judiciales por Pagar	60,000	-
Cuentas por Pagar Relacionados	12,470	16,595
	<u>461,082</u>	<u>296,060</u>

- 13 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

- 14 Resultados Acumulados** El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Resultados Acumulados Años Anteriores	242,210	239,480
Ajustes	(18,363)	(46,657)
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	(34,900)	(34,900)
Resultados Acumulados Reserva de Capital	88,678	88,678
Resultados Acumulados Reserva Facultativa	22,897	22,897
Resultados del Ejercicio Corriente	49,266	49,388
	<u>349,788</u>	<u>318,886</u>
Saldo Final		

15 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	<u>NIIF</u>	<u>FISCAL</u>	<u>DIFERIDO</u>
Utilidad Contable	77,551	77,551	-
15% Participación Trabajadores	(11,633)	(11,633)	-
	65,918	65,918	-
(+) Gastos no Deducibles	9,774	12,845	(3,071)
Base de Cálculo	75,692	78,763	
22% Impuesto a la Renta	16,652	17,328	(676)
Utilidad Neta	<u>49,266</u>	<u>48,590</u>	

- 16 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe (20 de Marzo del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.