

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

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 doméstico, 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.

La compañía genera sus ingresos por concepto de la venta de neumáticos de pasajeros, para camionetas y de alto desempeño, aros, venta de repuestos y mantenimiento de vehículos.

1.1 Situación Económica del Ecuador

La Economía del Ecuador creció un 1,0%, en el 2017, después de haber caído un 1,5%, el año anterior, y se proyecta un avance de 1,3%, en 2018, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). El mismo organismo también precisó que la recuperación fue liderada por el consumo privado y, en menor grado, por el gasto del Gobierno y las exportaciones; el resultado deficitario del sector público ecuatoriano (4,7 % del PIB) contribuyó a un aumento de la deuda que ascenderá a un 45,7 % del PIB. A diciembre del año 2017, el País cerró con una inflación anual negativa, por primera vez desde 1970 según información del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). La cifra fue de -0,20%; mientras que en el último mes del 2016 alcanzó 1,12%.

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Institución. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

1.2 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31, 2017, han sido emitidos y aprobados por la Presidencia Ejecutiva de la Compañía el 13 de marzo del 2018, y serán puestos a consideración de los Socios para su aprobación definitiva en la Junta General de Socios. En opinión del Presidente Ejecutivo, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

2. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad significativas han considerado todas las NIIF, vigentes a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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, Valores y Seguros, 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.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas en el Ecuador, requieren que la Administración 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. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Administración de la Compañía ha considerado que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta la fecha.

2.2 Moneda Funcional

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.

2.3 Costo Histórico

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico. Generalmente el costo histórico está basado en el valor razonable de la

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

contrapartida entregada a cambio de la adquisición de bienes y servicios, en el curso normal de la operación.

Valor razonable es el importe de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo recibidas al momento presente de la venta de un activo o el valor pagado por la liquidación o transferencia de un pasivo que se espera puedan cancelar las deudas, en el curso normal de la operación. El costo histórico es la base o método de medición comúnmente utilizado por las entidades al preparar sus estados financieros. Este método se combina generalmente con otras bases de medición como el menor entre el costo histórico y el valor neto realizable para los inventarios, el valor de mercado para títulos valores y las obligaciones y pensiones a su valor presente.

2.4 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.

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

Los activos financieros son clasificados en:

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

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores Nacionales
- Otras Cuentas por pagar
- Obligaciones a Largo Plazo

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.

2.5 Cuentas por Cobrar

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan el derecho a favor de la Compañía que se originó por la comercialización de bienes y servicios a crédito; las mismas que se han clasificado como activos corrientes debido a que su fecha de vencimiento es menor a doce meses. Estas cuentas por cobrar no generan

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

interés e incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye bajo un análisis en función de los días de vencimiento.

2.6 Inventarios

Están registrados al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte el menor los mismos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de método promedio para la salida de dicho inventario.

La compañía como política realiza la toma física una vez al año por lo cual existe un control en la cuenta de inventarios ya que en los conteos que se realizan se determinan faltantes y sobrantes para ser ajustados en base a un informe e identificar los ítems con baja rotación para realizar una baja de los mismos.

2.7 Propiedades Planta y Equipo

Las propiedades planta y equipo se registra al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros relacionados con la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad planta y equipo se la realiza bajo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos que dispone la Compañía. La depreciación, el valor residual y la vida útil se revisan, anualmente al final del período contable y en el caso de la existencia de un cambio significativo, el nuevo efecto será contabilizado de manera prospectiva.

El cargo por depreciación y mantenimiento se reconoce en el resultado del período en el que se incurre.

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Maquinaria y Equipo	5.00%	20
Equipos de Computación	20.00%	5
Equipos de Oficina	5.00%	20
Vehículos	6.67%	15
Muebles y Enseres	3.33% - 10.00%	3 - 10
Instalaciones	5.00% - 10.00%	20 - 10

2.8 Impuestos Diferidos

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Los pasivos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias imponibles, se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias deducibles. 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 podrán cargar esas diferencias temporarias deducibles. No se reconocerá un activo y pasivo si estos surgen del reconocimiento inicial en una transacción que: no es una combinación de negocios; y en el momento en que la transacción, no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe. La entidad debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte de los beneficios del activo por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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, basándose en las tasas y leyes fiscales que al final del período de presentación hayan sido aprobadas, al final del período sobre el que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos Corrientes y Diferidos reconocidos en el Resultado.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado del periodo, excepto en la medida en que una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. La mayoría de los pasivos y de los activos por impuestos diferidos aparecerán cuando los ingresos y gastos, que se incluyen en la utilidad contable de un determinado periodo, se computen dentro de la utilidad o (pérdida) fiscal en otro diferente.

2.9 Provisiones

La Compañía reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. No obstante, la estimación del importe que la entidad vaya a necesitar, para hacer el pago o la transferencia, proporcionará la mejor evaluación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

2.10 Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación trabajadores

Según lo establecido por la legislación laboral, anualmente la Compañía calcula una tasa del 15%, de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados del ejercicio en función de la labor desempeñada por cada una de la persona favorecida de este beneficio.

2.10.2 Beneficios Sociales

Corresponden a las provisiones por concepto de décimo tercero y décimo cuarto sueldo además de los beneficios de la seguridad social, tanto la provisión así como

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

el pago se realiza de acuerdo a lo establecido en la legislación laboral ecuatoriana vigente.

2.10.3 Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo final del plan de beneficios de iridos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), ha sido establecido en función del "método de la unidad de crédito proyectada", los mencionados beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2017, han sido constituidos en función de valoraciones actuariales realizadas por un profesional independiente. Los costos que se generen por concepto de estos beneficios definidos se reconocerán en el estado de resultados del año en el que se generen.

Las suposiciones actuariales constituyen variables que tienen relación con temas tales como, mortalidad, tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros tasas de descuento entre otros.

Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11 Reconocimiento de ingresos

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

Venta de llantas para diversos tipos de vehículos y necesidades del clientes como son para pasajeras, alto desempeño, etc., además se vende aros para vehículos grandes o pequeños, venta de repuestos y servicio de mantenimiento de vehículo, como es alineación, balanceo, abc de motor, etc.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los instrumentos, equipos y aparatos de control industrial; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con las transacciones.

2.12 Reconocimiento de Costos y gastos

Se reconoce un costo y gasto en el estado de resultados cuando el gasto puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento ocurre

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

simultáneamente al reconocimiento del incremento de las obligaciones o disminución en los activos, y se registran al costo histórico.

2.13 Compensación de un Activo Financiero con un Pasivo Financiero

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera cuando la Compañía; tenga, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Esta Norma requiere la presentación de los activos financieros y pasivos financieros por su importe neto, cuando al hacerlo se reflejen los flujos de efectivo futuros esperados de la entidad por la liquidación de dos o más instrumentos financieros separados. Cuando una entidad tiene el derecho a recibir o pagar un único importe, y la intención de hacerlo, posee efectivamente un único activo financiero o pasivo financiero. En otras circunstancias, los activos financieros y los pasivos financieros se presentarán por separado unos de otros, de forma congruente sus características como recursos u obligaciones de la Compañía.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal, contempla la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan en resultados.

2.14 Instrumentos Financieros

Se reconoce un instrumento financiero cuando la Compañía pase a formar parte de las disposiciones contractuales que den lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable, la Compañía revela el valor razonable correspondiente a cada clase de activos y de pasivos financieros, de tal forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros.

La Compañía agrupa los instrumentos financieros, en clases que sean apropiadas según la naturaleza de la información a revelar en función de las características de dichos instrumentos financieros. La Compañía suministra la información suficiente para permitir la conciliación con las partidas presentadas en el estado de situación financiera. Al revelar los valores razonables, la Compañía agrupa los activos y los pasivos financieros en clases, pero sólo los compensa en la medida en que sus importes en libros estén compensados en el estado de situación financiera.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

2.14.1 Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a la siguiente categoría:

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, mostrando por separado los designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial o posterior. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina el momento del reconocimiento inicial. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Se conoce como compras y ventas a todos los activos financieros que requieran la entrega de un activo dentro del tiempo establecida por una regulación o acuerdo de mercado.

2.14.2 Método del Interés Efectivo

En el método del interés efectivo, se identifican las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero. La descripción de las comisiones por servicios financieros puede no ser indicativa de la naturaleza y sustancia del servicio prestado. Las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero se tratan como un ajuste a la tasa de interés efectiva, a menos que el instrumento financiero se mida a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el resultado del período. En esos casos, las comisiones se reconocerán como ingreso de actividades ordinarias o como gasto cuando el instrumento se reconozca inicialmente.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integran la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la entidad utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del período contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

2.14.3 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

interés efectiva, menos cualquier otro deterioro de valor las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, saldos bancarios efectivos y otros activos financieros.

2.14.4 Deterioro de Activos Financieros

A la fecha de presentación se reconocen los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados o comprados. Los Activos financieros distintos a aquellos designados a valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, se reconocerá el deterioro del activo financiero cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido o se hayan visto afectados.

La Compañía selecciona su política contable para cuentas por cobrar y activos de los contratos de forma independiente una de la otra.

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide como, una cuenta por cobrar por arrendamientos, un activo de contrato o un compromiso de préstamo y un contrato de garantía financiera a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor después del reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la corrección de valor por pérdidas deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducir el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

En cada fecha de presentación, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial evaluado sobre una base colectiva o individual considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la entidad pasa a ser una parte del compromiso irrevocable deberá considerarse la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

Si una entidad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual deja de cumplirse, la entidad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Una entidad reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

2.15. Pasivos e Instrumentos de Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos de que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto los pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que se medirán con posterioridad al valor razonable. Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

2.15.2 Otros Pasivos

Los otros pasivos financieros incluyen las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es el método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación al gasto financiero durante el período relevante. Es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar incluye todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacciones y otras primas o descuentos estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o cuando sea adecuado, con un importe neto en libros en períodos más cortos al momento de su reconocimiento inicial.

2.15.3 Baja de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran las fechas o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el estado de resultados del período.

2.15.4 Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad, después de deducir todos los pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propio se deducen y reconocen el patrimonio directo de la Compañía. No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

2.16 Normas Internacionales de Información Financiera pronunciación y aplicación

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), ha emitido una serie de nuevas normas y mejoras, para que sean aplicadas por parte de la compañía, a partir del 1 de enero del 2017, mismas que han sido adoptadas o no en los estados financieros:

Pronunciamientos que se aplicarán a partir del periodo 2017.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

Norma	Título	Estándares Nuevos	Fecha de Aplicación
NIIF 7	Instrumentos Financieros; Información Revelar	Revelaciones Adicionales y enmiendas por consecuencia a resultantes de NIIF 9	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros; Información Revelar	Introducción de un modelo de contabilidad de coberturas a Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018
NIIF 15	Ingresos Ordinarios Provenientes de Contrato con los Clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamiento	Para reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos; esta norma reemplaza a la NIC 17, SIC 15, SIC 27.	1 de enero 2019
NIIF 17	Contratos Seguros	de Publicación de la norma para una contabilidad consistente basada en principios para contratos de seguros; esta norma reemplaza a la NIIF 4.	1 de enero 2021
NIC 2	Impuestos a los Ingresos	Enmiendas para aclarar: Las pérdidas no-realizadas en instrumentos de deudas a valor razonable y medido a costo. El valor en libros del activo no limita la estimación de las probables utilidades futuras sujetas a impuestos. Los estimados para utilidades futuras sujetas a impuestos excluyen las deducciones tributarias. La entidad valora el activo tributario diferido en combinación con otros activos tributarios diferidos.	1 de enero 2017

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

Norma	Título	Estándares Nuevos	Fecha de Aplicación
NIC 7	Estado de Flujo de Efectivo	Para aclarar que las entidades tienen que proporcionar revelaciones que les permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surjan de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIF 2	Pagos Basados en Acciones	Para aclarar el estándar en relación con la contabilidad para las transacciones de pago basado-en-acciones liquidado-en efectivo que incluyen una condición de desempeño, la clasificación de las transacciones de pago basado-en-acciones con características de liquidación neta, y la contabilidad para las modificaciones de las transacciones de pago basado en acciones desde liquidado en efectivo hacia liquidado en patrimonio.	1 de enero del 2018
NIC 40	Propiedades de Inversión	Enmiendas al parágrafo 57 para establecer que la entidad tiene que transferir una propiedad a, o desde, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad satisface, o deja de satisfacer, la definición de propiedad de inversión. El cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por si mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.	1 de enero del 2018
NIF 9	Instrumentos Financieros	Enmiendan los requerimientos existentes en la NIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado	1 de enero del 2019

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

Norma	Título	Estándares Nuevos	Fecha de Aplicación
NIIF 10 Y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	o Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y a la NIC 29 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" para aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva aplazada indefinidamente

2.16.1 NIC 16 Propiedad Planta y Equipo y NIC 38 Activo Intangible

Estipula que el método de depreciación basado en los beneficios económicos futuros que vienen de un activo puede no ser apropiado, en razón de que existen factores tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien. De igual forma para un activo intangible se clarifica que estos ingresos pueden ser una base inapropiada para medir la amortización de esta clase de activos.

2.16.2 NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes".

La compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017, ha aplicado NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias" para el reconocimiento de sus ingresos ordinarios cuando se realiza la transferencia de dominio de los bienes a sus clientes. En mayo del 2015, se emitió la NIIF 15 "Ingresos Procedentes de contratos con clientes" con la finalidad de reemplazar el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos.

Derogando de esta manera la NIC 18 "Ingresos ordinarios", NIC 11 "Contratos de Construcción", CINIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes", CINIF 15 "Acuerdos para la Construcción de Inmuebles" CINIF 18 "Transferencias de Activo procedentes de Clientes" y SIC 31 "Ingresos - Permutas de Servicios de Publicidad"

La compañía aplicará de manera obligatoria los nuevos lineamientos establecidos en la nueva norma a partir del 1 de enero del 2018, el principio básico de esta norma es que la compañía deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes por un derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Esta norma establece cinco etapas para el reconocimiento del ingreso.

1. La existencia de un contrato con el cliente.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

2. Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato.

2.16.3 NIC 1 Presentación de Estados Financieros

Se ha establecido mejoras sobre la información a revelar en los estados financieros, principios y requisitos de las normas vigentes con la finalidad de que los usuarios de los estados financieros puedan comprender el impacto de transacciones completas.

2.16.4 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016 y Ciclo 2015-2017

La compañía ha aplicado las modificaciones a las NIIF incluídas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017, por primera vez en el presente año. La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido algún impacto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros.

2.16.5 NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta

Las modificaciones aclaran que no se considera un nuevo plan de venta cuando una entidad decide vender un activo (o un grupo enajenable) que estaba previamente clasificado como mantenido para distribuir a los propietarios, o al revés, cuando decide distribuir a los propietarios un activo que estaba previamente clasificado como mantenido para la venta. La entidad continuará aplicando la contabilización de la NIIF 5. Esta modificación se aplicará prospectivamente.

2.16.6 NIIF 7 Instrumentos Financieros

Se aclara que un contrato de servicios que incluye una retribución puede constituir una implicación continuada en el activo financiero transferido y se elimina el requerimiento de incluir en los estados financieros intermedios los desgloses sobre la compensación de activos y pasivos financieros. El impacto de esta modificación para la compañía no será de importancia relativa y no cambiará la lectura de los estados financieros.

2.16.7 NIC 19 Beneficios a los Empleados

La tasa para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

moneda en que los beneficios deben ser pagados). Las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

El principal cambio de la norma aplicable para el 2016, es el cambio "En países" por "En monedas", motivo por el cual la tasa de descuento se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de América. Esto significa que para el cálculo actuarial en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6,5% y 8%, se debe utilizar tasas entre 3,5% y 4,5%.

2.16.8 NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 especifica cómo quien reporta NIIF reconocerá, medirá, presentará y revelará los arrendamientos. El estándar determina un solo modelo de contabilidad del arrendatario, requiriendo que los arrendatarios reconozcan activos y pasivos para todos los arrendamientos a menos que el término del arrendamiento sea 12 meses o menos o el activo subyacente tenga un valor bajo. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operacionales o financieros.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Expresadas en US Dólares

3. Inversiones Temporales

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	2016
Inversión FIDEVAL (Fondo Real), con una tasa de interés anual del 2.9% promedio, y pagos mensuales.	23,804	20,193
Inversión FIDEVAL (Fixed 90), con una tasa de interés anual del 4.6% promedio, con pagos mensuales.	80,377	47,828
	<u>100,821</u>	<u>68,021</u>

4. Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	2016
(1) Clientes	323,922	266,970
Otras Cuentas por Cobrar	-	551
	<u>323,922</u>	<u>267,521</u>
Provisión Cuentas Incobrables	(32,770)	(39,436)
	<u>291,152</u>	<u>228,085</u>

(1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de la venta de llantas, aros, repuestos y accesorios para los vehículos, los que tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable por tal razón no se acogió ningún método de valoración recomendados por la NIC 32 Instrumentos Financieros.- Presentación e Información a Revelar.

La cartera se encuentra compuesta por 232 clientes tanto como de la venta de bienes, como de la prestación de servicios; el saldo se encuentra concentrado en diecisiete clientes y tres Instituciones Financieras (Tarjetas de Crédito) que representan el 57% del total de la cuenta por cobrar, los cuales detallamos a continuación.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Expresadas en US Dólares

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
DINERS CLUB * PLAN 5 PAGOS	33,475	10%
VISA / MASTER PICHINCHA	24,485	7%
PRONTO PARTES REPRESENTACIONES	20,584	6%
ACERIA DEL ECUADOR C.A. ADELCA	19,538	6%
PAZ ALVAREZ JENNY MARISOL	13,888	4%
ECLAWAGEN S.A.	9,500	3%
EGAS JUAN RAMON	7,250	2%
FULL LLANTAS	6,089	2%
DINERS CLUB * PLAN 12 PAGOS	5,622	2%
AUTOLIDER ECUADOR S.A.	5,609	2%
JAPANTIRES S.A.	5,292	2%
MINGA S.A.	5,276	2%
GREGOR LLANTA	5,022	1%
FREIRE PIEDRA GUSTAVO MANUEL	4,953	1%
INTRANS ECUADOR S.A.	4,800	1%
MOYA RUIZ DAVID GUILLERMO	4,735	1%
HIDALGO AGUIRRE PABLO ANDRES	4,572	1%
MISSIONPETROLEUM S.A.	4,217	1%
TECNIGUAY TECNICENTRO	4,088	1%
GUAYAQUIL S.A.	4,088	1%
SISTEMA DE ESTRUCTURAS METALICAS	3,572	1%
	<u>192,568</u>	<u>57%</u>

Con un promedio de recuperación de cartera de 35, días y con un promedio de rotación anual de 10 veces.

5. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	2016
Retenciones de IVA	-	5,580
(1) Retención en la Fuente	39,690	33,123
Retención en la Fuente Años Anteriores	65,262	64,335
	<u>104,952</u>	<u>103,038</u>

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

- (1) Las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por ventas efectuadas, utilizarán estos saldos como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta en un periodo contable, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente puede solicitar la devolución por pago en exceso de este impuesto ante el Servicio de Rentas Internas.

6. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Inventario	325,081	324,617
	325,081	324,617
Menos Provisión por Obsolescencia de Inventarios	(13,617)	(17,700)
	311,464	306,917

- (1) Corresponden a todos los bienes que dispone la Compañía y que están destinados para la venta. Las existencias están reconocidas posteriormente a la medición inicial al costo o valor neto de realización el que sea el menor, de acuerdo a lo establecido en la N.I.C. 2, Inventarios.

7. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Instalaciones y Adecuaciones	54,413	47,217
Vehículos	34,654	34,654
Maquinarias y Equipos	225,723	203,260
Equipos de Oficina	7,669	7,669
Equipos de Computación	2,742	2,742
Muebles y Enseres	11,337	11,337
	336,537	306,879
(2) Depreciación Acumulada	(131,430)	(112,542)
	205,107	194,337

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Expresadas en US Dólares

- (1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la compañía para su uso en la generación de ingresos futuros, mismos que se esperan usar durante más de un período económico.

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

- (2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del período.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	306,879	297,609
Adiciones	29,658	11,381
Retiros	-	(2,111)
Saldo Final	336,537	306,879

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	112,542	96,262
Gastos del año	18,888	17,258
Retiros	-	(978)
Saldo Final	131,430	112,542

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

8. Otros Activos

El resumen de Impuestos Diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Gastos Diferidos	-	10,550
(1) Otros Activos	16,335	27,000
(2) Activo por Impuestos Diferidos	2,996	3,894
	<u>19,331</u>	<u>41,444</u>

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

(2) El saldo presentado corresponde a los impuestos diferidos temporales que se liquidaran en el futuro de acuerdo a lo establecido a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

9. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Proveedores	435,056	374,352
(2) Otras Cuentas por Pagar	10,728	71,087
	<u>445,764</u>	<u>445,439</u>

(1) Está constituida por concepto de llantas, arneses, accesorios y repuestos necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio. Sobre estas cuentas comerciales se han considerado todos los cargos pre acordados en la constitución de las mismas. La Compañía mantiene implementadas las políticas financieras necesarias para asegurar que todas las cuentas se paguen en las fechas y condiciones previamente acordadas.

El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a un valor razonable de acuerdo a documentos que sustentan las transacciones. El saldo se encuentra concentrado en dos principales proveedores que representan el 64% los cuales detallamos a continuación:

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Proveedor	Saldo	% de Concentración de Proveedores
CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A.	251,919	58%
COMERCIAL CISNEROS	25,368	6%
	276,986	64%

Con un promedio de pago de 63 días y con una rotación anual de 6 veces.

- (2) Está constituido por otras cuentas por pagar que son inusuales dentro de la operación normal del negocio, mismas que son canceladas en el siguiente periodo.

10. Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	2016
Cuentas por Pagar Empleados	14,976	6,962
IESS por Pagar	8,403	8,806
(1) 15% Particip. Trabajadores	13,456	-
Beneficios Sociales	6,575	7,803
	43,410	23,571
(1) Ver nota 12		

11. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	2016
Retenciones en la fuente	6,834	3,580
IVA en Ventas	29,251	30,724
(1)(2) Impuesto a la Renta	20,907	-
	56,992	34,304
(1) Ver nota 11		

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

(2) El movimiento de Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	-	11,550
Provisión del Año	20,907	-
Retención en la Fuente	-	(11,550)
Saldo Final	20,907	-

12. Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidad/(Pérdida) antes de Participación Empleados e Impuestos	89,705	(19,304)
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 10)	(13,456)	-

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidad/(Pérdida) antes de la Participación Empleados e Impuestos	89,705	(19,304)
(-) 15% Participación Trabajadores	13,456	-
Base Imponible Imp. a la Renta	76,249	(19,304)
(+) Gastos no Deducibles	18,785	10,108
(-) Base de cálculo IR	95,034	(9,196)
(1) 22% Impuesto a la Renta (Nota 11)	20,907	-
(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR		32,216
(-) Retenciones en la Fuente Años Anteriores	65,262	55,574
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	39,690	33,123
Saldo a Favor del Contribuyente	84,045	56,481

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

(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 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.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

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, entendiéndose a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

13. Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía ha cumplido con lo estipulado en el reglamento de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016, en lo referente a la contribución solidaria sobre la remuneración y de la contribución solidaria del tres por ciento sobre las utilidades.

14. Obligaciones Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Provisión Jubilación Patronal	237,653	231,732
(1) Provisión por Desahucio	48,981	49,431
Obligaciones Largo Plazo	45,706	28,857
Préstamos Bancarios LP	-	16,850
	332,341	326,870

(1) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	281,163	224,410
Gasto del Año	39,722	31,992
Otros Resultados Integrales (O.R.I.)	(10,138)	37,535
Ajustes	(24,113)	(12,775)
Saldo Final	286,635	281,163

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2017
Tasa de Descuento	7,57%
Tasa Rendimiento Activos	N/A
Tasa de Incremento Salarial	2,53%

Jubilación Patronal

Según artículo 216 del Código de Trabajo establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral por acuerdo entre las partes.

15. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 13,500, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una de acuerdo con el último aumento de capital.

16. Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía.

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

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.

17. Resultados Acumulados

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción a las NIIF.- El saldo deudor presentado en el estado financiero, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

Ganancias Acumuladas.- Corresponde al saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, que se encuentran a disponibilidad de los accionistas, mismas que podrán ser utilizadas para el pago de dividendos, absorción de pérdidas o aumentos de capital.

Garancia Neta del Periodo.- Se registran las ganancias generadas del ejercicio en curso.

La Composición del Saldo de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Resultados Acumulados	313,901
Pérdidas Acumuladas	(65,838)
Resultados Acumulados Adop. NIIF por Primera Vez	(34,900)
Otros Resultados Integrales	(21,860)
Resultados Acumulados Reserva Facultativa	22,598
Resultados Acumulados Reserva Capital	88,678
Utilidad Neta del periodo 2017	52,575
Otros:	
Acciones en Tesorería	(2,700)
	352,754

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Expresadas en US Dólares

18. Categorización de Instrumentos Financieros

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31,			
	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos Financieros Medidos al Costo</u>				
Efectivo	217,401	-	226,778	-
<u>Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado</u>				
Inversiones Corriente	100,821	-	68,021	-
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	391,152	-	227,516	-
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	16,335	-	38,100	-
	<u>725,709</u>	<u>-</u>	<u>560,415</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado</u>				
Sobregiros Bancarios	-	-	-	-
Cuentas por Pagar	(435,036)	-	(374,352)	-
Otros Pasivos Corrientes	(10,728)	-	(71,087)	-
Préstamos L/P-Relacionados	-	(45,706)	-	(45,706)
	<u>(445,764)</u>	<u>(45,706)</u>	<u>(445,439)</u>	<u>(45,706)</u>
	<u>280,270</u>	<u>(45,706)</u>	<u>114,976</u>	<u>(45,706)</u>

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto plazo.

19. Ingreso de Actividades Ordinarias

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	2016
Venta Artículos	2,749,399	2,232,687
Venta Servicios Propios	319,555	355,115
Venta Servicios Terceros	31,721	30,611
Venta Servicios Repuestos	87,344	98,637
Venta Otros Servicios	5,410	10,284
	<u>3,193,129</u>	<u>2,726,134</u>

20. Costos de Venta

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	2016
Costo Artículos	2,205,086	1,778,218
Costo Servicio Propio	3,506	5,116
Costo Servicio Tercero	24,205	23,763
Costo Servicio Repuestos	65,307	79,036
Costo Otros Servicios	6,274	-
Costo Personal Taller	201,419	-
	<u>2,505,797</u>	<u>1,886,133</u>

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

21. Gastos Administrativos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos	84,403	198,575
Horas Extras	7,476	27,578
Comisiones	91,161	111,147
Fondos de Reserva	14,561	26,272
Décimo Tercero	15,383	28,278
Décimo Cuarto	5,238	14,522
Aporte Patronal	20,333	38,113
Provisión Jubilación y Desahucio	26,099	37,535
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	18,888	17,703
Servicios Administrativos	273,249	130,768
Arriendo Locales	30,722	31,564
Otros Gastos	106,592	264,405
	<u>694,125</u>	<u>926,461</u>

22. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de preparación de nuestro informe (23 de marzo del 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.