

MOTRICENTRO CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

MOTRICENTRO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016



Marzo 31 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **MOTRICENTRO CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **MOTRICENTRO CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MOTRICENTRO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos

sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**Al 31 de Diciembre, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	635,291	278,446
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	4,956,084	4,263,186
Inventarios, neto	6	2,033,987	1,596,734
Impuestos corrientes	7	118,049	331,673
Otros activos corrientes		17,577	-
		7,760,988	6,470,039
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	1,041,462	943,906
Impuestos diferidos		1,408	-
		1,042,870	943,906
	Total activo	8,803,858	7,413,945
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	3,279,294	1,280,064
Cuentas por pagar financieras	10	-	668,121
Impuestos corrientes	7	165,218	533,710
Provisiones	11	11,401	9,635
		3,455,913	2,491,530
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras		-	730
Cuentas por pagar financieras	10	-	222,191
		-	222,921
	Total pasivo	3,455,913	2,714,451
Patrimonio			
Capital social	13	5,044,157	4,531,429
Reserva legal	14	162,221	153,385
Resultado de ejercicios anteriores		540	-
Resultado integral del ejercicio		141,027	14,680
	Total patrimonio	5,347,945	4,699,494
	Total pasivo y patrimonio	8,803,858	7,413,945

Ing. Pablo Alvarado
Gerente GeneralIng. CPA Fernanda Vidal
Contadora

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	15	14,617,534	12,618,986
Costo de ventas		(12,858,117)	(10,948,548)
Utilidad bruta		1,759,417	1,670,438
Otros ingresos		55,152	66,206
Gasto de ventas	16	(422,237)	(505,857)
Gastos administrativos y generales (a)	17	(1,267,872)	(1,177,060)
Ingreso financiero, neto		135,040	91,127
Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones		259,500	144,854
Impuesto a la renta	7	(111,051)	(130,174)
Reserva legal	14	(7,422)	-
Resultado integral del ejercicio		141,027	14,680
Utilidad (pérdida) por participación		0.02796	0.00324

(a) A diciembre 31 de 2016 este rubro incluye USD. 45,794 de participación a trabajadores en las utilidades (2015: USD 25,562). Ver nota 7, 9 y 17.


Ing. Pablo Alvarado
Gerente General


Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2014	4,169,714	134,347	-	380,753	4,684,814
Apropiación de utilidades (a)		19,038		(19,038)	-
Incremento de capital (a)(b)	361,715			(361,715)	
Resultado antes de deducciones				144,854	144,854
Impuesto a la renta				(130,174)	(130,174)
Saldo a Diciembre 31, 2015	4,531,429	153,385	-	14,680	4,699,494
Apropiación de utilidades (c)		1,414	13,266	(14,680)	-
Incremento de capital (c)(d)	512,728		(12,726)		500,002
Resultado antes de deducciones				259,500	259,500
Impuesto a la renta				(111,051)	(111,051)
Reserva legal		7,422		(7,422)	-
Saldo a Diciembre 31, 2016	5,044,157	162,221	540	141,027	5,347,945

(a) Resolución de la Junta General Universal de Socios del 27 de abril de 2015.

(b) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 13 de mayo de 2015 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 470 el 8 de junio de 2015.

(c) Resolución de la Junta General Universal de Socios del 14 de abril de 2016.

(d) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 15 de septiembre de 2016 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 585 el 30 de septiembre de 2016.


Ing. Pablo Alvarado
Gerente General


Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	15,110,162	13,268,954
Pagos a proveedores	(13,085,563)	(12,306,198)
Pagos a empleados	(758,509)	(760,799)
Impuesto a la renta	(396,787)	(86,334)
Intereses cobrados, neto	135,040	91,127
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	1,004,343	206,750
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(257,188)	(212,640)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(257,188)	(212,640)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	-	363,205
Aportes para aumento de capital	500,002	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Otros pasivos de largo plazo	-	(15,291)
Préstamos a corto plazo	(668,121)	-
Préstamos a largo plazo	(222,191)	(519,623)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(390,310)	(171,709)
	<hr/>	<hr/>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	356,845	(177,599)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	278,446	456,045
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al final del año	635,291	278,446

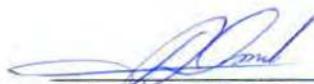

Ing. Pablo Alvarado
Gerente General
Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

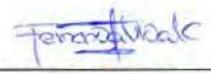
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Neta	141,027	14,680
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	159,632	125,119
Gasto provisión cuentas malas	37,929	24,456
Provisión deterioro de inventarios	31,568	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	8,154	-
Participación a trabajadores	45,794	25,562
Impuesto a la renta	111,051	130,174
Reserva legal	7,422	-
Otros ingresos	(55,152)	(98,312)
	346,398	206,999
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	492,629	682,076
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(396,787)	(86,334)
(Aumento) disminución de inventarios	(468,821)	191,251
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	903,279	(709,381)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(13,382)	(92,541)
	516,918	(14,929)
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	1,004,343	206,750



Ing. Pablo Alvarado
Gerente General



Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Motricentro Cía. Ltda., fue constituida mediante Escritura Pública en febrero 28 de 1996, la que fue inscrita en el Registro Mercantil en abril 25 del mismo año, su actividad principal es la comercialización, compra, venta y distribución de vehículos y automotores en general, neumáticos, repuestos automotrices, partes y piezas para vehículos, prestará servicios al público de mantenimiento, reparación y reconstrucción de toda clase de automotores; puede también ejecutar válidamente cualquier otra clase de negocios civiles y mercantiles lícitos relacionados con su objeto social, hacer inversiones o formar parte de otras compañías. Su domicilio es la ciudad de Cuenca, República del Ecuador.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de MOTRICENTRO CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, 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 del activo.

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.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

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

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, 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 "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	10
Maquinaria	10
Herramientas	10
Equipo de oficina	10

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos 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 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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

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

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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.

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 las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.8 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.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; 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 la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos 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 efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan 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 netos en resultados.

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen 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 tasa de interés efectiva.

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

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, 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 por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

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 pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a participacionistas para el número de participaciones.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2017. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	530,456	208,947
Bancos	104,835	69,499
Total	<u>635,291</u>	<u>278,446</u>

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza y liquidez.

Las instituciones financieras donde se mantienen las inversiones tienen una calificación de crédito AAA- y AAA y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	1,499,294	1,634,442
Clientes compañías relacionadas	143,103	497,433
Compañías relacionadas	1,067,244	381,642 *
Cheques en garantía	1,052,033	1,071,312
Deudas de funcionarios y trabajadores	23,891	8,745
Anticipos a proveedores	783,996	127,792
Otras cuentas por cobrar	463,374	581,063
	<u>5,032,935</u>	<u>4,302,429</u>
Previsión para cuentas malas	(76,851)	(39,243)
Total	<u>4,956,084</u>	<u>4,263,186</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía registró en resultados USD 37,929 de provisión de cuentas de dudoso cobro. La provisión que mantiene es adecuada para la cartera vencida de 61 días en adelante.

La compañía mantiene la reserva de dominio sobre los vehículos vendidos con lo que garantiza su cobrabilidad.

La cartera de clientes está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

En la cuenta de Anticipos de proveedores existe un saldo por USD 770,000 por la compra de un terreno a la Sra. Susana Salazar.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del objeto social de la compañía.

*** Los movimientos de cuentas por cobrar a relacionados al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Metrocar S.A.	23,013	133,554
Asiacar S.A.	400,000	-
Sr. Pablo Vivanco	412,605	-
Recordmotor S.A.	-	58,803
Sra. Susana Salazar	69,262	-
Otras cuentas por cobrar a relacionadas	162,364	189,285
	1,067,244	381,642

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vehículo	1,141,458	491,831
Accesorios	95,666	45,972
Repuestos	590,527	765,778
Llantas	132,465	189,326
Consumibles	41,801	3,292
Ordenes de trabajo en proceso	24,811	43,378
Otros inventarios	13,660	57,157
	2,040,388	1,596,734
Provisión deterioro de inventarios	(6,401)	-
Total	2,033,987	1,596,734

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 12'858,117 y USD 10'948,548 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A diciembre 31 de 2016, la compañía reconoció en la cuenta de gastos, un monto de USD 31,568 por deterioro y pérdidas de inventario.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

a) <u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA pagado	-	296,620
Crédito Impuesto Renta Años Anteriores	-	2,197
Anticipo Impuesto Renta	69,616	312
IVA retenido por clientes	-	11,827
Impuesto a la renta retenido por clientes	48,433	20,717
Total	<u>118,049</u>	<u>331,673</u>

b) <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	-	11,874
IVA Cobrado	52,759	363,789
Retención de IVA a proveedores	-	27,873
Impuesto a la renta	112,459	130,174
Total	<u>165,218</u>	<u>533,710</u>

c) Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de conformidad a las disposiciones legales, es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	305,294	170,416
Participación a trabajadores	(45,794)	(25,562)
Utilidad antes de impuestos	<u>259,500</u>	<u>144,854</u>
Gastos no deducibles	56,242	73,330
Base imponible	<u>315,742</u>	<u>218,184</u>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	69,463	48,000 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	111,051	130,174 **
Impuesto a la renta causado	<u>111,051</u>	<u>130,174</u>
Anticipo del impuesto a la renta y retenciones del impuesto a la renta en la fuente	(48,433)	(41,435)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	-	(2,197)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(69,616)	(86,334)
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>208</u>
Crédito tributario del Impuesto a la renta	<u>(6,998)</u>	<u>-</u>

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

* De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible 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 Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2016 y 2015, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo calculado como impuesto a la renta causado.

8. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2016	2015	
Muebles y Enseres	101,678	96,534	10
Equipos de computación	366,335	346,693	3
Vehículos	206,852	163,023	5
Instalaciones	1,060,846	953,466	10
Maquinaria	223,739	223,739	10
Herramientas	143,028	68,260	10
Equipo de oficina	46,117	39,692	10
	2,148,595	1,891,407	
Depreciación Acumulada	(1,107,133)	(947,501)	
Total	1,041,462	943,906	

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Vehículos	Instalaciones	Maquinaria	Herramientas	Equipo de oficina	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	88,229	262,004	132,452	879,548	218,884	60,626	37,025	1,678,768
Adquisiciones	8,305	84,689	30,571	73,918	4,855	7,634	2,667	212,639
Saldo a Diciembre 31 de 2015	96,534	346,693	163,023	953,466	223,739	68,260	39,692	1,891,407
Adquisiciones	5,144	19,642	43,829	107,380	-	74,768	6,425	257,188
Saldo a Diciembre 31 de 2016	101,678	366,335	206,852	1,060,846	223,739	143,028	46,117	2,148,595

Depreciación acumulada y diferido	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Vehículos	Instalaciones	Maquinaria	Herramientas	Equipo de oficina	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	32,042	176,712	76,506	314,279	178,552	15,672	28,618	822,381
Depreciación del año	6,103	39,371	8,566	60,001	4,692	5,267	1,120	125,120
Saldo a Diciembre 31 de 2015	38,145	216,083	85,072	374,280	183,244	20,939	29,738	947,501
Depreciación del año	7,808	35,649	9,357	87,069	5,637	12,487	1,625	159,632
Saldo a Diciembre 31 de 2016	45,953	251,732	94,429	461,349	188,881	33,426	31,363	1,107,133

La compañía no posee propiedad, planta y equipo que haya sido entregada como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos entre ellos: fidelidad privada, responsabilidad civil, accidentes personales, entre otras operaciones de la compañía, con la compañía Seguros Unidos S.A.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	3,097,706	618,280 *
Proveedores relacionados	5,090	172,398
Compañías relacionadas	-	262,161
Anticipos de clientes	61,658	77,465
Cuentas por pagar al personal	31,681	-
Retenciones al personal	7,594	5,561
Participación a trabajadores	45,794	25,562
Otras cuentas por pagar	29,771	118,637
Total	<u>3,279,294</u>	<u>1,280,064</u>

* Los saldos de proveedores al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

<u>Proveedores</u>	<u>2016</u>
Aekia S.A.	2,920,857
Continental Tire Andina S.A.	94,545
Otros menores	82,304
Total	<u>3,097,706</u>

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

10. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la composición de los préstamos y financiaciones es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Créditos corrientes		
Sobregiros ocasionales	-	395,792
Porción corriente de deuda a largo plazo	-	272,329
Total Corto plazo	-	668,121
Créditos comerciales no corrientes		
Banco del Austro S.A.	-	494,520 *
	-	494,520
Porción corriente de deuda a largo plazo		(272,329)
Total Largo plazo	-	<u>222,191</u>

* A diciembre 31 de 2015 comprende una operación de crédito realizada, a una tasa anual del 10,12% y a un plazo de 639 días.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

11. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones para cargas sociales	11,401	9,635
Total	11,401	9,635

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el código laboral.

12. Instrumentos financieros

12.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

12.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de la mercadería sólo se realiza conforme a las condiciones de crédito aprobadas, el crédito generalmente se otorga a los clientes que cumplen con un perfil adecuado, identificado en la evaluación financiera que se realiza a cada uno, en forma individual. La condición evaluación de crédito continúa se realiza sobre la condición y financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo e inversiones mantenidas hasta el vencimiento en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AAA.

12.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El flujo de los fondos generados por la empresa se origina mayormente por la compra y distribución vehículos, automotores, neumáticos, repuestos, accesorios, el servicio de talleres, tecnicentro de automotores entre otros tipos de artículos y servicios.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

12.1.3 Riesgo de capital

La Compañía como objetivo ha fijado mantener un adecuado nivel de capitalización, maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

12.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2016	2015
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	635,291	278,446
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	4,956,084	4,263,186
Total		5,591,375	4,541,632
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	3,279,294	1,280,064
Cuentas por pagar financieras	10	-	668,121
		3,279,294	1,948,185

12.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016, está representado por 5'044.157 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	45%	Ecuador
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.	20%	Ecuador
ELJURI ANTON HENRY	35%	Ecuador
TOTAL	100%	

14. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 20% del capital social. El incremento de la Reserva Legal para el ejercicio económico 2016 fue de USD. 7,422.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

15. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vehículos	11,623,680	9,881,935
Repuestos	948,564	1,127,925
Accesorios	746,949	940,812
Servicios de taller y tecnicentro	1,060,353	866,098
Llantas	1,130,894	1,520,087
Otros	86,538	71,735
	15,596,978	14,408,592
Devoluciones y descuentos	(979,444)	(1,789,606)
Total	14,617,534	12,618,986

16. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	174,250	164,093
Honorarios y comisiones	28,823	80,442
Fletes	30,885	35,782
Materiales publicitarios	23,897	24,503
Autoconsumos	34,406	35,872
Promociones	56,152	65,752
Publicidad	5,743	31,126
Deterioro de inventarios	31,568	-
Suministros de oficina	4,167	-
Movilizaciones	10,583	13,224
Gastos de viaje	6,039	4,064
Gastos bancarios	3,750	965
Correspondencia	74	531
Agasajos	-	10,572
Alistamiento de vehículos	-	31,028
Equipos de computación	9,394	-
Otros gastos	2,506	7,903
Total	422,237	505,857

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

17. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2016 y 2015 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	579,031	532,293
Participación a trabajadores	45,794	25,562
Arriendo de inmuebles	133,600	120,000
Guardianía y seguridad	45,760	59,262
Seguros	13,834	10,496
Depreciaciones	159,632	125,119
Provisión para cuentas incobrables	37,929	24,456
Matriculas de vehículos	13,715	6,233
Servicios básicos	21,859	21,309
Correo y comunicaciones	45,750	44,430
Útiles y suministros de oficina	9,935	13,813
Gastos legales	9,125	21,947
Impuestos y contribuciones	61,892	20,642
Mantenimientos instalaciones y equipos	29,321	36,995
Gastos de viaje y movilización	16,510	17,486
Honorarios por asesorías	24,477	11,160
Intereses y multas	460	66,843
Materiales y suministros	5,953	6,823
Suscripciones	4,978	3,757
Donaciones	2,203	3,803
Otros gastos	6,114	4,631
Total	1,267,872	1,177,060

18. Transacciones con compañías y partes relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2016 fueron:

	<u>2016</u>
<u>Ventas</u>	
Metrocar S.A.	283,171
Recordmotor S.A.	149,622
ASIACAR S.A.	85,965
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	52,388
Impartes S.A.	26,920
Sanitarios HYPOO CO S.A.	963
Eljuri Henry	846
ONYX APONYX CÍA. LTDA.	829
Alvarado Vintimilla Pablo Javier	90
Salazar Espinoza María Susana	73
Total	600,867

MOTRICENTRO CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>
<u>Compras</u>	
ONYX APONYX CÍA. LTDA.	31,815
Salazar Espinoza María Susana	24,488
RECORDMOTOR	17,999
Industriales e Inversiones del Austro S.A.	17,892
Elaborados de Carne S.A. EDCA	5,358
Metrocar S.A.	2,534
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	1,283
Impartes S.A.	563
Total	101,933

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

19. Precios de transferencia

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

MOTRICENTRO CÍA. LTDA. debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Ing. Pablo Alvarado
Gerente General


Ing. CPA Fernanda Vidal
Contadora