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:

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 obsolecencia 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 imponibles 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 imponibles. 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.

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:

Ítem	Vida útil años
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)*.

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.

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.

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

• 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 transfiere 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.

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 pemanece 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

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.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2016	2015
Caja	530,456	208,947
Bancos	104,835	69,499
Total	**635,291**	**278,446**

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:

	2016	2015	
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	
	5,032,935	**4,302,429**	
Previsión para cuentas malas	(76,851)	(39,243)	
Total	**4,956,084**	**4,263,186**	

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.

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:***

	2016	2015
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:

	2016	2015
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.

7. Impuestos corrientes

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

a) Activos por impuestos corrientes:	**2016**	**2015**
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	**118,049**	**331,673**

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

c) Conciliación tributaria - contable

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

	2016	**2015**	
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	**259,500**	**144,854**	
Gastos no deducibles	56,242	73,330	
Base imponible	***315,742***	***218,184***	
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	***111,051***	***130,174***	
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	**-**	**208**	
Crédito tributario del Impuesto a la renta	**(6,998)**	**-**	

** 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
	2016	2015	años
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**	

** 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 deterioro	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.

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

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

	2016	2015	
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	**3,279,294**	**1,280,064**	

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

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

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:

	2016	2015	
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	**-**	**222,191**	

** 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.*

11. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponden a:

	2016	2015
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 contínua 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.

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
Activos financieros medidos al costo amortizado			
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**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
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.

15. Ingresos por actividades ordinarias

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

	2016	2015
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:

	2016	2015
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**

17. Gastos administrativos y generales

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

	2016	2015
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:

	2016
Ventas	
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**

	2016
Compras	
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 Capitulo 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 período 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