

NEOAUTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

NEOAUTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017



Mayo 15 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **NEOAUTO S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros (no consolidados)

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros no consolidados de **NEOAUTO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera no consolidado al 31 de diciembre de 2017, y los estados no consolidados 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, excepto por el efecto del hecho descrito en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" los estados financieros no consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **NEOAUTO S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo no consolidados correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamentos de la opinión con salvedades

La empresa no efectuó la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objeto de establecer si las mismas se encuentran reflejadas a su "Valor Razonable".

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantenía pendiente por conciliar el rubro "cuentas por cobrar comerciales y otras" por un valor de US \$ 440,054. A la fecha de este informe esta situación no ha sido superada por lo que no conocemos los efectos finales que pudieran resultar del análisis que está efectuando la empresa.

La empresa no realizó la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si estos se presentan a su "Valor Neto de Realización".

La compañía, que ha optado por el modelo de revalorización para la medición posterior del rubro terrenos, no ha realizado la revalorización correspondiente para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe **NEOAUTO S.A.** no ha recibido de parte de sus subsidiarias la información correspondiente al VPP (Valor Patrimonial Proporcional) que le correspondería de acuerdo al porcentaje de su participación en el capital en dichas compañías. Por esta razón no nos ha sido posible calcular el impacto que tendría el ajuste por VPP en el estado de situación financiera de **NEOAUTO S.A.**

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

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Tel.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

www.sacoto.ec

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of PrimeGlobal



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 Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración 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 administración 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 administración 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 administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, 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

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Tel: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

www.sacoto.ec

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of PrimeGlobal



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 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, 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



Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of PrimeGlobal

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	615,641	374,532
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	11,093,614	5,818,106
Inventarios	6	8,608,267	4,002,926
Impuestos corrientes	7	671,649	199,278
Otros activos corrientes		5,331	1,701
		20,994,502	10,396,543
Activos no corrientes			
Inversiones permanentes	8	398,049	398,049
Propiedad, planta y equipo, neto	9	5,149,915	5,797,369
Intangibles, neto	10	539,244	536,411
		6,087,208	6,731,829
Total activo		27,081,710	17,128,372
Activo contingente	11	659,722	2,243,056
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	15,498,401	3,113,281
Cuentas por pagar financieras	13	100,155	332,509
Impuestos corrientes	7	310,942	68,527
Beneficios a empleados	14	429,781	82,535
		16,339,279	3,596,852
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	9,320,150	13,198,375
Cuentas por pagar financieras	13	19,937	112,389
Beneficios a empleados	14	118,454	118,925
		9,458,541	13,429,689
Total pasivo		25,797,820	17,026,541
Patrimonio			
Capital social	16	594,574	594,574
Reserva legal		143,058	143,058
Resultado de ejercicios anteriores		(635,801)	(447,688)
Otros resultados integrales		1,442	-
Resultado integral del ejercicio		1,180,617	(188,113)
Total patrimonio		1,283,890	101,831
Total pasivo y patrimonio		27,081,710	17,128,372
Pasivo contingente	11	659,722	2,243,056


 Sr. Christian Godoy P.
 Gerente General


 Ing. Cumanda Mendieta
 Contador

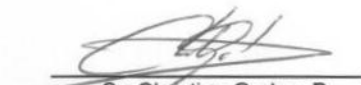
NEOAUTO S.A.

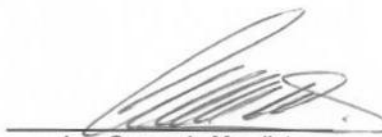
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	17	38,108,986	24,305,693
Costo de ventas	18	(34,053,337)	(21,532,623)
Utilidad bruta		4,055,649	2,773,070
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		807,455	8,254
Reverso de provisiones		17,100	-
Gasto de ventas	19	(990,348)	(1,778,875)
Gastos administrativos y generales (a)	20	(2,268,173)	(772,208)
Costo financiero, neto		(197,455)	(229,433)
Resultado antes de impuesto a la renta		1,424,228	808
Impuesto a la renta	7	(243,612)	(188,921)
Utilidad neta		1,180,616	(188,113)
Otros resultados integrales			
<i>Partidas que no se clasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Ganancias (pérdidas) Actuariales	14	1,442	-
Resultado integral del ejercicio		1,182,058	(188,113)
Utilidad (pérdida) por acción		1.99	(0.32)

(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 251,334 de participación a trabajadores en las utilidades (2016; USD. 143) Ver notas 7, 14, 20.


Sr. Christian Godoy P.
Gerente General


Ing. Cumanda Mendieta
Contador

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2015	594,574	143,058	18,070	-	(465,758)	289,944
Transferencia a Resultados de ejercicios anteriores (a)			(465,758)		465,758	-
Resultado antes de impuesto a la renta					808	808
Impuesto a la renta					(188,921)	(188,921)
Saldo a Diciembre 31, 2016	594,574	143,058	(447,688)	-	(188,113)	101,831
Transferencia a Resultados de ejercicios anteriores (b)			(188,113)		188,113	-
Resultado antes de impuesto a la renta					1,424,228	1,424,228
Impuesto a la renta					(243,612)	(243,612)
Otros resultados integrales (ver nota)				1,442		1,442
Saldo a Diciembre 31, 2017	594,574	143,058	(635,801)	1,442	1,180,616	1,283,889

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 1 de junio de 2016.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 28 de julio de 2017.


Sr. Cifristian Godoy P.
Gerente General


Ing. Cumanda Mendieta
Contador


NEOAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	33,876,409	24,263,244
Pagos a proveedores	(32,573,936)	(21,984,877)
Pagos a empleados	(1,619,372)	(1,089,151)
Impuesto a la renta	(112,916)	(455,649)
Intereses pagados, neto	(196,836)	(225,632)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(626,651)	507,935
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	1,613,158	34,211
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(319,249)	(402,171)
Otros pagos efectuados	(100,724)	(58,759)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	1,193,185	(426,719)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo, neto	-	325,424
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a corto plazo	(211,124)	-
Préstamos a largo plazo	(114,300)	(731,813)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(325,424)	(406,389)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	241,110	(325,173)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	374,532	699,705
Efectivo y equivalentes al final del año	615,642	374,532


Sr. Christian Godoy P.
Gerente General


Ing. Cumanda Mendieta
Contador

NEOAUTO S.A.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	1,180,616	(188,113)
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	161,001	137,806
Gasto por amortizaciones	97,892	94,717
Gasto provisión cuentas malas	30,000	-
Provisión para jubilación patronal	44,028	15,724
Participación a trabajadores	251,334	143
Impuesto a la renta	243,612	188,921
Reverso de provisiones	(17,100)	-
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	(807,455)	(8,254)
Otros ingresos	-	-
	<hr/> 3,312	<hr/> 429,057
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(4,232,577)	(42,449)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(112,916)	(455,649)
(Aumento) disminución de inventarios	(4,805,340)	(297,595)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	7,062,531	1,069,785
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	77,105	(10,902)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	618	3,801
	<hr/> (1,810,579)	<hr/> 266,991
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	<hr/> (626,651)	<hr/> 507,935



Sr. Christian Godoy P.
Gerente General



Ing. Cumanda Mendieta
Contador

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

NEOAUTO S.A., fue constituida en Cuenca mediante Escritura Pública del 19 de junio de 2007 la que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo del Nro. 290 en junio 28 de 2007; su domicilio está ubicado en la ciudad Cuenca, Ecuador. Su objeto social es la compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, distribución de toda clase de vehículos y maquinarias, repuestos, piezas y accesorios aplicables a todo tipo de automotores y maquinaria.

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 NEOAUTO S.A. 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

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 impositivos 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 impositivas. 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 Inversiones permanentes

Representa acciones sobre el capital de otras compañías. Las inversiones son registradas por el método de participación (VPP).

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en la que se invierte.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

2.4.5 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 de revaluación - Después del reconocimiento inicial, este rubro es revalorizado para determinar que el valor en libros no difiera significativamente del valor razonable a la fecha del balance.

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

Método de depreciación y vidas útiles: 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 las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Equipo de talleres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10
Equipo de seguridad	10
Obras en curso	-

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.

2.4.6 Activos intangibles

Se consideran todos activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles: Al final de cada período la empresa evalúa los reportes en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Método de amortización de vida útil: La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

2.4.7 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.

2.4.8 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.

2.4.9 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

2.4.10 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 dividendos: se reconocen una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

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 igual a 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.

2.4.11 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.

2.4.12 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.

2.4.13 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, 2017

(en US dólares)

2.4.14 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.

2.4.14.1 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.

2.4.14.2 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.

2.4.14.3 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

2.4.14.4 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.

2.4.14.5 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 periodo 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.

2.4.15 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.16 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 2018. 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 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	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 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Enmiendas para aclarar la contabilidad de la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
NIIF 10	Estados financieros consolidados. Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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, debe utilizar 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 Corporativos de Alta Calidad 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.

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	371,530	1,528
Bancos	244,111	373,004
Total	615,641	374,532

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

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	7,422,167	4,189,983 *
Clientes relacionados	2,055,167	1,122,189 **
Cuenta por cobrar a parte relacionadas	831,703	-
Anticipo a proveedores	650,200	409,038
Otras cuentas por cobrar	213,149	145,668 ***
	11,172,386	5,866,878
Provisión para cuentas malas	(78,772)	(48,772)
Total	11,093,614	5,818,106

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La provisión de cuentas malas del ejercicio y la provisión que mantiene en el activo, podría resultar insuficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.

A diciembre 31 de 2017, un valor por USD 30,000 se registró en el estado de resultados como provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas 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.

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

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los saldos de la cuenta clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2017 son los siguientes:

Nombre Cliente	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	> 360 DIAS	TOTAL
Ghozanty S.A.	-	-	-	-	-	214,893	214,893
Quimo Construcciones Cía. Ltda.	-	-	-	-	-	189,143	189,143
Seguros Unidos S.A.	35,334	9,754	947	-	-	116,006	162,041
CFC Corporacion S.A.	55,367	58,410	-	333	-	24	114,134
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco de Asis Ltda.	15,173	74,130	12,446	-	-	-	101,749
Carrocerías Ibmco S.A.	-	-	-	-	-	244,407	244,407
Cosnecom	-	-	-	-	-	64,687	64,687
Termino Amazonas S.A. Terozonas	-	-	-	-	-	85,366	85,366
Vergara Vera Lupericio Gregorio	76,994	-	-	-	-	-	76,994
Banco Guayaquil S.A.	59,694	-	16,103	-	-	-	75,797
Banco del Austro S.A.	22,219	-	-	35,323	-	16,782	74,325
QBE Seguros Colonial	51,006	-	963	5,061	476	15,982	73,488
Norlam S.A	72,990	-	-	-	-	98	73,088
Cordova Meneses Amparo Patricia	-	-	-	72,299	-	-	72,299
Interborder S.A.	-	-	-	-	-	-	-
EPMMOP EP	-	-	-	-	-	71,766	71,766
La Fabril S.A.	-	64,719	-	-	-	65,580	65,580
Cargua Sambachi Luis Alfonso	59,990	-	-	-	-	-	64,719
Diners Club Del Ecuador S.A.	55,270	-	-	-	-	-	59,990
Sociedad Financiera	-	-	-	-	-	-	55,270
Santiago Inclan Luna	-	-	52,299	-	-	-	52,299
Consorcio del Pichincha S.A. Condelpi	36,950	12,852	-	-	-	-	49,802
Hidalgo Curicho Telmo Hugo	47,990	-	-	-	-	-	47,990
Fuentes Pozo Fausto Patricio	44,590	-	-	-	-	-	44,590
Torres Vaca Laurence Atilio	-	44,000	-	-	-	-	44,000
Hidalgo Loza Rosa Consuelo	43,590	-	-	-	-	-	43,590
Tufiño Tufiño Jose Julio	39,463	490	-	1,019	-	-	40,972
Cevallos Acosta Pedro Fermín	40,000	-	-	-	-	-	40,000
Otros menores	3,811,027	307,219	136,870	62,386	26,315	775,371	5,119,189
TOTAL	4,567,648	571,573	219,628	176,422	26,791	1,860,106	7,422,167

A diciembre 31 de 2017, la cuenta de clientes se encuentra en proceso de conciliación por US\$. 440,054.

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

** Los saldos de la cuenta clientes relacionados al 31 de diciembre del 2017 son los siguientes:

Nombre Cliente	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 360 DIAS	> 360 DIAS	TOTAL
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	-	-	-	-	-	1,016,295	1,016,295
Neocamiones S.A.	-	-	-	1,555	858	599,436	601,850
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	116,484	2,894	1,391	14,174	22,536	141,065	298,543
Refrescos y Bebidas Ecuatorianas S.A.	-	-	-	-	-	72,764	72,764
Intrans Ecuador S.A.	43,491	-	-	-	-	-	43,491
Malo Marcos	10,268	-	-	-	-	-	10,268
Arrendauto S.A.	2,540	-	-	1	-	1,669	4,210
J&E Marketing y Publicidad S.A.	-	-	-	-	-	2,931	2,931
Autohyun S.A.	-	-	-	-	-	2,789	2,789
Autoexpress Compañía Anónima	215	215	215	-	-	-	646
Kamataka S.A.	-	-	-	-	-	534	534
Indian Motos Inmot S.A.	502	-	-	-	-	-	502
Indianegocios S.A.	54	292	-	-	-	-	346
TOTAL	173,554	3,401	1,606	15,731	23,394	1,837,482	2,055,167

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos	5,548,321	1,976,895
Camiones	760,828	526,061
Repuestos	1,216,167	984,251
Materiales y lubricantes	172,755	30,520
Ordenes de trabajo en proceso	604,848	371,405
PDI	287,838	96,285
Importaciones en tránsito	17,509	17,509
Total	8,608,266	4,002,926

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de los servicios y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 34,053,337 y USD 21,532,623 respectivamente.

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

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron provisiones por inventarios deteriorados.

A la fecha de los estados financieros, la compañía no ha realizado la toma física de inventarios.

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

a. <u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario de Impuesto a la renta de años anteriores	217,181	68,104
Crédito tributario IVA	454,468	131,174
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	-
Total	671,649	199,278
b. <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de IVA por pagar	63,250	38,437
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	247,692	30,090
Impuesto a la renta causado del ejercicio	-	-
Total	310,942	68,527

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

c. Conciliación tributaria - contable	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,675,563	951
Participación a trabajadores	(251,334)	(143)
Utilidad antes de impuestos	1,424,229	808
Gastos no deducibles	52,208	19,052
Amortización de pérdidas tributarias	(369,109)	-
Base imponible	1,107,328	19,860
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	243,612	4,369
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	162,452	188,921
Impuesto a la renta causado	243,612	188,921
Anticipo del impuesto a la renta	(112,916)	(174,465)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(279,773)	(82,559)
Crédito tributario del Impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(68,103)	-
Crédito tributario del Impuesto a la renta	(217,181)	(68,103)

De conformidad con 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 reglamento.

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. En el ejercicio económico 2017, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado. En el ejercicio económico 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado.

8. Inversiones Permanentes

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el rubro inversiones permanentes corresponde a:

	2017	2016
Newtire S.A.	250,720	250,720
Neocamiones S.A.	119,900	119,900
Virtualinfo S.A.	15,900	15,900
Reenchanchadora Andina Reencandina S.A.	10,800	10,800
Austrollantas S.A.	720	720
J&E Marketing y Publicidad S.A.	8	8
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	1	1
Total	398,049	398,049

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Las compañías relacionadas en las cuales NEOAUTO S.A. mantiene inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2017, son:

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	<u>Actividad Principal</u>	<u>Proporción de participación accionaria</u>
Newtire S.A. *	Subsidiaria	Venta al por mayor de Artículos de Caucho	99.9681%
Neocamiones S.A. *	Asociada	Comercio y reparación de vehículos automotores y motocicletas	99.9167%
Virtualinfo S.A.	Subsidiaria	Actividades de Diseño de Software	50.0000%
Reencauchadora Andina Reencandina S.A.	Subsidiaria	Reencauche de Neumáticos	90.0000%
Austrollantas S.A. *	Subsidiaria	Fabricación de Cubiertas de Caucho para Vehículos (Neumáticos)	90.0000%
J&E Marketing Y Publicidad S.A.	Asociada	Actividades de Distribución de Materiales o Muestras de Publicidad y Alquiler de Espacio de Publicidad	1.0000%
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	Asociada	Comercialización de Vehículos Automotores	0.0004%

* La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros informa que las compañías se encuentran disueltas de oficio e inscrita la disolución en el Registro Mercantil.

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2017	2016	
Terrenos	3,505,822	4,305,822	-
Equipo de talleres	736,066	654,598	10
Equipo de oficina	106,628	105,948	10
Equipo de computación	198,765	152,736	3
Muebles y enseres	371,201	366,836	10
Vehículos	291,671	190,643	5
Instalaciones	124,958	124,958	10
Equipo de seguridad	21,296	21,296	10
Obras en curso	851,315	788,075	-
	6,207,722	6,710,912	
Depreciación acumulada	(1,057,807)	(913,543)	
Total	5,149,915	5,797,369	

NEOAUTO S.A.

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 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Equipo de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Equipo de seguridad	Obras en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	4,275,823	550,463	105,948	163,202	366,836	226,339	120,584	19,937	525,771	6,354,903
Adquisiciones	-	104,135	-	-	-	-	4,374	1,359	262,304	372,172
Ventas	-	-	-	-	-	(35,696)	-	-	-	(35,696)
Ajustes	29,999	-	-	(10,466)	-	-	-	-	-	19,533
Saldo a Diciembre 31 de 2016	4,305,822	654,598	105,948	152,736	366,836	190,643	124,958	21,296	788,075	6,710,942
Adquisiciones	-	81,468	680	46,029	4,365	123,467	-	-	63,240	319,249
Ventas	(800,000)	-	-	-	-	(22,439)	-	-	-	(822,439)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	3,505,822	736,066	106,628	198,765	371,201	291,671	124,958	21,296	851,315	6,207,722

Depreciación acumulada y deterioro	Equipo de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Equipo de seguridad	Obras en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	221,132	56,068	153,575	187,076	138,258	32,076	5,023	-	793,209
Depreciación del año	65,079	6,561	2,910	24,565	14,934	17,619	6,138	-	137,806
Ventas	-	-	-	-	(9,739)	-	-	-	(9,739)
Ajustes	-	-	(7,733)	-	-	-	-	-	(7,733)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	286,212	62,629	148,753	211,641	143,453	49,695	11,161	-	913,543
Depreciación del año	73,967	7,504	8,330	25,870	43,770	17,838	5,921	-	183,200
Ventas	-	-	-	-	(16,736)	-	-	-	(16,736)
Ajustes	-	-	-	-	(22,201)	-	-	-	(22,201)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	360,179	70,133	157,083	237,511	148,286	67,533	17,082	-	1,057,806

Existe cobertura de seguros, y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: daños materiales, robo, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Unidos C.A. A Diciembre 31 de 2017, Propiedad, planta y equipo se encontraba garantizando deudas propias y de Negocios Automotrices Neohyundai S.A. por USD 2'135,466, con el Banco Bolivariano S.A.

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

10. Intangibles

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, en este rubro lo integraban:

<u>a. Adecuaciones en Locales Arrendados</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
"Almagro" servicios taller	26,496	26,496
"Almagro" vehículos	101,166	99,616
"Ambato" camiones	263,069	263,069
"Condado" vehículos	181,781	181,781
"Cuenca Sur" camiones	44,757	44,757
"Diez de Agosto" servicios taller	13,372	13,372
"Diez de Agosto" vehículos	15,038	10,533
"Portugal" servicios taller	7,872	7,872
"Quito Sur" camiones	793,829	792,839
"Quito Sur" servicios taller	2,003	2,003
"Quito Sur" vehículos	951	951
"Santo Domingo" vehículos	13,091	13,091
"Shyris" vehículos	18,047	18,047
"Tumbaco" servicios taller	1,380	1,380
"Tumbaco" vehículos	44,569	43,219
"Av. España" vehículos usados	2,685	-
"Naciones Unidas" vehículos usados	10,877	-
	1,540,986	1,519,029
Amortización acumulada	(1,065,648)	(984,300)
Total	475,338	534,729

<u>b. Licencias y programas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
"Almagro" repuestos	4,152	1,152
"Almagro" vehículos	7,995	252
"Condado" repuestos	1,278	1,278
"Condado" vehículos	11,331	589
"Diez de Agosto" repuestos	1,152	1,152
"Diez de Agosto" servicios taller	1,152	1,152
"Diez de Agosto" vehículos	11,236	252
"Matriz" administración	9,842	2,423
"Quito Sur" camiones	480	480
"Quito Sur" repuestos	456	456
"Quito Sur" servicios taller	684	684
"Quito Sur" vehículos	11,199	456
"Santo Domingo" repuestos	6,889	1,152
"Santo Domingo" vehículos	5,511	501
"Tumbaco" vehículos	10,995	252
"Naciones Unidas" vehículos	3,323	-
"Shyris" vehículos	3,323	-
	90,997	12,230
Amortización acumulada	(27,091)	(10,547)
Total	63,906	1,683

No existen restricciones de uso y explotación respecto de estos activos.

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

11. Activo contingente por contra

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, NEOAUTO S.A. mantenía bienes inmuebles con gravámenes hipotecarios con el Banco Bolivariano S.A. en respaldo a transacciones que realiza la compañía relacionada NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A. La hipoteca garantiza un monto total de USD 659,722 a diciembre 31 de 2017.

12. Cuentas por pagar comerciales y otras

Adecuaciones y mejoras en locales arrendados, neto

a. Corto plazo	2017	2016
Proveedores relacionados	11,011,666	2,658,777 *
Proveedores no relacionados	338,754	210,239
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	1,693,509	- **
Retenciones al personal	21,385	14,235
Anticipo de clientes	113,687	181,101
Otras cuentas por pagar	2,319,400	48,929
Total	15,498,401	3,113,281

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.

** Corresponde a la porción corriente de la refinanciación de cuentas por pagar con Negocios Automotrices Neohyundai S.A. a la tasa del 0.5%

* Los saldos de proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Proveedores relacionados	2017	2016
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	10,715,937	2,595,754
Fisum S.A.	220,291	-
Intrans Ecuador S.A.	38,625	-
Autoexpress C.A.	32,048	20,182
J&E Marketing y Publicidad S.A.	3,429	-
Autohyun S.A.	662	-
Importadora de Vehículos Comerciales S.A. Vehicomercial	321	1,378
Newtire S.A.	218	-
Indiannegocios S.A.	135	-
Quito Motors S.A.C.I. Comercial e Industrial	-	135
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	-	41,328
Total	11,011,666	2,658,777

b. Largo plazo	2017	2016
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	9,320,150	13,198,375
Total	9,320,150	13,198,375

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

13. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma por:

a. Corto plazo	2017	2016
Sobregiros ocasionales	-	211,124
Porción corriente de deuda a largo plazo	92,452	114,300
Intereses por pagar	7,703	7,085
Total	100,155	332,509

b. Largo plazo	2017	2016
Banco de Machala S.A.	112,389	226,689 *
	112,389	226,689
Porción corriente de deuda a largo plazo	(92,452)	(114,300)
Total	19,937	112,389

A diciembre 31 de 2016, La institución financiera donde se mantiene el préstamo tiene una calificación de riesgo AA+, y no se presentan vencimientos.

A diciembre 31 de 2017 y 2016 los créditos no corrientes comprenden operaciones a tasas anuales que van del 8.95% al 16.06% a plazos que varían entre 360 y 1,114 días con instituciones financieras nacionales.

* Las operaciones con el Banco de Machala S.A. corresponden a la venta de cartera.

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

14. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) <u>Corto plazo</u>	2017	2016
Nóminas por pagar	107,566	64,197
Participación trabajadores	251,334	143
Beneficios sociales	70,881	18,195
Total	429,781	82,535

Las provisiones para beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

b) Largo plazo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	2017	2016
Jubilación Patronal	80,121	90,467
Desahucio	38,333	28,458
Total	118,454	118,925

A diciembre 31 de 2017, la siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	90,467	28,458	118,925
Incremento de reservas por el ejercicio	30,079	10,200	40,279
Costos por intereses	3,749	1,156	4,905
Ganancias (pérdidas) actuariales por cambios en supuestos financieros	(75,454)	(15,370)	(90,824)
Ganancias (pérdidas) actuariales por ajustes y experiencia	48,380	41,002	89,382
Beneficios pagados		(27,113)	(27,113)
Reversión de reservas de trabajadores salidos	(17,100)	-	(17,100)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	80,121	38,333	118,454

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial fue realizado por la empresa **ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA.**, la tasa de descuento promedio es equivalente **7.57%** misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. **SCVS-INMV-2017-00060421-OC**.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

15. Instrumentos financieros

15.1 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.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

15.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía mantiene prestamos vigentes con instituciones financieras locales por lo que se encuentra expuesta a riesgos por cambios en la tasa de interés

15.1.2 Riesgo de crédito

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

La estimación de incobrabilidad alcanza solo un 0.7% y el 0.8%, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, del total bruto de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

15.1.3 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 efectivo 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 2017, 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 riesgo de liquidez 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 en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AA+, y sobre las cuales no mantiene restricción alguna.

15.1.4 Riesgo de capital

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

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

15.2 Categorías de instrumentos financieros

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

	Notas	2017	2016
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	615,641	374,532
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	11,093,614	5,818,106
Total		11,709,255	6,192,638
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	24,818,551	16,311,656
Cuentas por pagar financieras	13	120,092	444,898
Total		24,938,643	16,756,554

15.3 Valor razonable de instrumentos financieros

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

16. Capital social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2017 y 2016 está representado por 594,574 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Eljuri Vintimilla Juan Pablo	50%	Ecuador
Malo Acosta Marcos	50%	Ecuador
TOTAL	100%	

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

17. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos livianos	36,230,706	21,063,779
Camiones	3,757,004	4,251,040
Repuestos	2,025,975	390,328
Servicio en talleres	1,679,932	2,167,411
Arriendos	-	16,240
Ventas Varias	44,250	139,074
Comisiones ganadas	192,458	81,063
Otros ingresos	48,602	39,246
	43,978,927	28,148,181
Devoluciones y descuentos	(5,869,941)	(3,842,488)
Total	38,108,986	24,305,693

18. Costo de ventas

El acumulado por los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos livianos	29,050,442	16,993,648
Camiones	2,828,344	3,067,567
Repuestos	1,178,093	760,369
Servicios clientes	556,772	432,519
Otros costos menores	439,686	278,520
Total	34,053,337	21,532,623

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

19. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	875,926	629,367 *
Arriendo de inmuebles	-	398,438
Servicios básicos	-	46,644
Honorarios y comisiones	9,272	80,967
Depreciaciones	-	116,470
Amortizaciones	-	94,273
Mantenimiento de activos fijos y locales	1,264	22,220
Suscripciones	-	1,574
Gastos de viaje y movilización	-	10,196
Suministros de talleres, oficina y limpieza	1,372	21,394
Sistemas y telecomunicaciones	-	41,310
Prensa y publicidad	101,687	63,121
Seguros	-	29,451
Trasportes y fletes	-	10,714
Agasajos y refrigerios	-	8,164
Seguridad y vigilancia	-	169,876
Gastos previa entrega	-	34,602
Gastos varios	827	94
Total	990,348	1,778,875

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	302,826	243,329
Horas extras	486	1,089
Bonos	11,874	19,914
Comisiones en ventas	338,998	228,949
Décimo tercer sueldo	56,490	35,892
Décimo cuarto sueldo	19,652	13,272
Vacaciones	29,462	6,536
Fondos de reserva	38,323	25,601
Aportes al IESS	77,755	54,785
Otros al personal	60	-
Total	875,926	629,367

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

20. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	500,917	464,606 *
Participación a trabajadores	251,334	143
Arriendo de inmuebles	674,676	8,756
Servicios básicos	55,224	17,998
Honorarios y servicios	274,250	180,602
Depreciaciones y amortizaciones	258,893	21,781
Mantenimiento de activos fijos y locales	27,755	401
Provisión cuentas incobrables	30,000	-
Gastos de viaje y movilización	12,891	7,370
Suministros de talleres, oficina y limpieza	21,279	1,454
Impuestos	43,026	58,397
Sistemas y telecomunicaciones	33,383	4,355
Prensa y publicidad	1,956	-
Seguros	-	128
Transporte y fletes	17,567	1,244
Gastos de gestión	14,196	1,740
Gastos previa entrega	32,319	-
Intereses y multas	7,394	-
Gastos varios	11,113	3,233
Total	2,268,173	772,208

* *Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración.*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	288,107	279,963
Horas extras	3,645	2,679
Bonos	14,121	8,230
Comisiones en ventas	23,273	2,253
Décimo tercer sueldo	28,401	25,200
Décimo cuarto sueldo	13,698	14,688
Vacaciones	20,071	19,254
Fondos de reserva	17,426	21,688
Aportes al IESS	37,163	38,062
Jubilación patronal y desahucio	44,028	38,418
Otros al personal	10,985	14,171
Total	500,917	464,606

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

21. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas</u>		
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	503,897	392,440
Arrendauto S.A.	18,206	389
Autoexpress Compañía Anónima	1,963	2,111
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	1,853	445
Autohyun S.A.	966	274,367
Quito Motors S.A.C.I	833	-
Indianegocios S.A.	590	982
Indian Motos Inmot S.A.	458	-
Importadora de Vehículos Comerciales S.A. Vehicomercial	11	418
Total	24,881	278,711
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Compras</u>		
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	36,656,575	20,082,460
Fisum S.A.	900,187	-
Autoexpress Compañía Anónima	218,585	9,407
Intrans Ecuador S.A.	35,178	-
J&E Marketing y Publicidad S.A.	32,353	29,546
Importadora de Vehículos Comerciales S.A. Vehicomercial	4,054	4,128
Karnataka S.A.	3,580	1,753
Quito Motors S.A.C.I	1,711	-
Autohyun S.A.	1,655	207,477
Indianegocios S.A.	-	77,014
Virtualinfo S.A.	-	30,882
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	-	342
Total	37,853,876	20,443,009

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros. Las transacciones no incluyen impuesto al valor agregado.

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

22. 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.
- El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato por la exploración y explotación de recursos no renovables

NEOAUTO S.A. 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.

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

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.



Sr. Cristián Godoy P.
Gerente General



Ing. Cumanda Mendieta
Contador