

CENTRALCAR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	10	110
Bancos	1,641,812	659,899
	<u>1,641,822</u>	<u>660,009</u>
(1)		

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

8.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes	1,353,324	1,591,121
Interés por cobrar	(154,118)	(64,551)
Anticipo Proveedores	898	(130)
Cuentas por cobrar a terceros	1,196	(6,464)
Anticipo empleados	396	4,399
Préstamos Empleados	6,840	-
	<u>1,208,536</u>	<u>1,524,375</u>

8.2 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes relacionados	202,980	51,292
Menos porción corriente	198,962	51,292
	<u>4,018</u>	<u>-</u>

(Notas 14 y 33)

8.3 Provisión cuentas incobrables

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
(30,600)	(30,600)
(30,600)	(30,600)
(1)	(30,600)

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

Años terminados en Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
(30,600)	(17,000)
(1,044)	(13,600)
1,044	-
(30,600)	(30,600)
Saldo inicial	
Provisión del año	
Castigos	
Saldo final	

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
1,284,986	3,281,238
408,865	403,660
31,246	-
1,725,097	3,684,898
(21,310)	(6,800)
1,703,787	3,678,098

(-) Provisión por obsolescencia

(1)

Productos comprados
Repuestos, herramientas y accesorios
Mercaderías en tránsito

CENTRALCAR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	Diciembre
31, 2015		
Saldo inicial	6,800	
Provisión del año	14,510	6,800
Saldo final	21,310	6,800

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue por 9,863,441 y 15,378,904 respectivamente.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre		
31, 2016	31, 2015	
Arrendos operativos pre pagados	30,407	26,465
	30,407	26,465

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre		
31, 2016	31, 2015	
Propiedades, planta y equipos, neto:		
Muebles y enseres	70,854	82,660
Maquinaria y equipo	88,677	101,778
Equipos de computación	6,567	4,907
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	23,956	50,048
Equipo Electrónico	946	-
	191,000	239,393

CENTRALCAR S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre	Diciembre
		31, 2016	31, 2015
Propiedades, planta y equipos, costo:			
Muebles y enseres	170,205	165,327	165,327
Maquinaria y equipo	167,300	163,755	163,755
Equipos de computación	13,520	14,192	14,192
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	61,167	119,374	119,374
Equipo electrónico	984	-	-
	413,176	462,648	462,648
Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:			
Muebles y enseres	99,351	82,667	82,667
Maquinaria y Herramientas	78,623	61,977	61,977
Equipos de computación	6,953	9,285	9,285
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	37,211	69,326	69,326
Equipo Electrónico	38	-	-
	222,176	223,255	223,255
	191,000	239,393	239,393

(Expresado en dólares)

Notas a los Estados Financieros

CENTRALCAR S.A.

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:.

Concepto					
Equipo Electrónico					
Muebles y enseres					
Equipos y herramientas					
Equipo de computación					
Vehículos					
Total					
Año terminado en diciembre 31, 2016:					
Saldo inicial	-	82,660	101,778	4,907	50,048
Adiciones	984	5,010	3,545	5,884	-
Ajustes	-	3	-	-	52
Ventas	-	-	-	8	-
Bajas	-	(39)	-	-	-
Depreciación	(38)	(16,780)	(16,646)	(4,232)	(17,931)
Saldo final	946	70,854	88,677	6,567	23,956
Año terminado en diciembre 31, 2015:					
Saldo inicial	-	89,938	95,453	7,565	148,356
Adiciones	-	8,923	22,353	2,451	-
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	(601)	-	-	(58,761)
Depreciación	-	(15,600)	(16,028)	(5,109)	(39,547)
Saldo final	-	82,660	101,778	4,907	50,048

CENTRALCAR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Instalaciones, neto:</u>	
Agencia Bolivariana	9,458
Construcción Agencia Puyo	173,148
Mantenimiento Edificio Puyo	19,077
Proyecto ASSA CC	-
140,682	24,500
14,915	180,097
24,500	201,683

<u>Instalaciones, costo:</u>	
Agencia Bolivariana	104,703
Construcción Agencia Puyo	324,652
Mantenimiento Edificio Puyo	25,667
Adecuaciones Matriz	3,481
Constitución Compañía	43,696
Licencias Sistema Kairos	28,800
Proyecto ASSA CC	25,200
556,199	530,999

Instalaciones, amortización acumulada:
 Agencia Bolivariana
 Construcción Agencia Puyo
 Mantenimiento Edificio Puyo
 Adecuaciones Matriz
 Constitución Compañía
 Licencias Sistema Kairos
 Proyecto ASSA CC

104,703	95,245
183,970	151,504
10,752	6,590
3,481	3,481
43,696	43,696
28,800	28,800
700	-
376,102	329,316
180,097	201,683

(Expresadas en dólares)

El movimiento de los activos intangibles, fueron como sigue:

Concepto	Año terminado en diciembre 31, 2016:				Año terminado en diciembre 31, 2015:			
Agencia Bolivariana	9,458	-	(9,458)	173,148	205,613	23,239	-	257,224
Agencia Construcción	173,148	-	-	32,465	(4,162)	-	-	(55,541)
Agencia Puyo	(32,466)	(32,466)	(4,162)	14,915	24,500	180,097	-	201,683
Mantenimiento Edificio Puyo	19,077	-	25,200	201,683	25,200	(46,786)	-	201,683
Proyecto ASSA-CC	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

13. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañía		Inversiones en subsidiarias:	
Valor	Nominal	Porcentaje de participación	Saldo en libros
Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
1,00	1,00	25%	25%
6,66%	6,66%	25%	25%
25,000	25,000	70,928	70,928
95,298	95,298		

14. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Clientes y otras cuentas por cobrar L/P (1)	503,560	190,673
	503,560	190,673
	31, 2016	31, 2015
	Diciembre	Diciembre

CENTRALCAR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Un detalle del vencimiento de los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

Años terminados en			
Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Clientes no relacionados		(Nota 8.1)	
Clientes relacionados		(Nota 8.2)	
		(1)	
1,353,324	1,591,121	202,980	51,292
503,560	190,673		
2,059,864	1,833,086		

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros corrientes, fue como sigue:

Antigüedad		Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
1,601,294	0%	1,142,688	0%	454,772	0%
350,930	0%		0%	181,205	0%
32,566	0%		0%	10,130	100%
72,219	0%		0%	1,128	100%
-	0%		0%	43,163	100%
2,855	100%		100%		
2,059,864	0%	1,833,086	0%		0%

15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Garantía Instalaciones		Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
		28,000	28,000	28,000	28,000

16. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

16.1 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores Nacionales	1,000,661	1,808,742

16.2 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas,

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores no relacionados	124,660	17,894

(1)

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Corriente	124,660	17,894
(Nota 33)	124,660	17,894

17 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación trabajadores por pagar	-	102,804
Obligaciones con el IESS	10,018	5,695
Otros pasivos por beneficios a empleados	12,616	15,398
	22,634	123,897

(1)

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	Diciembre
31, 2015		
120,644	102,804	Saldo inicial
101,428	-	Provisión del año
(119,268)	(102,804)	Pagos
102,804	-	Saldo final

18 OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre		
31, 2016	31, 2015	
69,539	61,229	Anticipos clientes
76,119	41,125	Otras cuentas por pagar
145,658	102,354	

19 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre		
31, 2016	31, 2015	
183,083	186,713	Jubilación patronal
23,206	21,323	Desahucio
206,289	208,036	

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	Diciembre
31, 2015		
186,713	173,660	Saldo inicial
49,349	44,352	Costo laboral por servicios actuales
1,964	1,848	Costo financiero
5,325	5,404	Reservas o costo laboral servicios años anteriores
(56,845)	(38,551)	Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas
(3,423)	-	ORI
183,083	186,713	Saldo final

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	31, 2015
Saldo Inicial	21,323	11,405
Costo laboral por servicios actuales	3,895	10,059
Costo financiero	152	419
Provisión actuarial desahucio de trabajador salidos	(2,590)	-
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	768	417
Efecto Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(2,640)
Diferencia valores pagados vs prov, actuarial gasto	-	1,663
ORI	(342)	-
Saldo final	23,206	21,323

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	31, 2015
Tasa de descuento	8,21%	8,68%
Tasa de incremento salarial	3,95%	18,62%
Tasa de incremento de pensiones	0%	-
Tabla de rotación (promedio)	-	-
Vida laboral promedio remanente	-	-
Tabla de mortalidad e invalidez	-	-

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

Año terminado en		
Diciembre	31, 2016	
Jubilación		
Patronal		
Desahucio		
Tasa de descuento	8,21%	8,21%
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5%)		
Tasa de incremento salarial	3,95%	3,95%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5%)		
Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0,5%)		

Tabla biométrica IESS Agosto 2012

(Expresadas en dólares)

Año terminado en			
Diciembre 31, 2015			
Jubilación			
Patronal			
Desahucio			
	Tasa de descuento:	Variación OBD (tasa de descuento - 0,5%)	8,68%
	Tasa de incremento salarial:	Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5%)	15,62%
	Tasa de mortalidad:	Variación OBD (tasa de mortalidad + 0,5%)	8,38%

20 IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31, 2016	31, 2015
Activos por impuestos corrientes:			
(2)	Crédito tributario impuesto al valor agregado	33	1,672
	Crédito tributario impuesto a la renta	9	1,093
	Crédito tributario retención en la Fuente IVA	-	63,140
	Pago en exceso de Anticipo Impuesto a la renta y retenciones	137,613	-
		137,655	65,905
Pasivos por impuestos corrientes:			
(1)	Impuesto a la renta por pagar	-	6,151
	Impuesto al valor agregado por pagar	5,007	13,981
	Retenciones en la fuente de IVA por pagar	23,749	11,278
	Retenciones en la fuente de IR por pagar	15,950	249
	Impuesto a la renta empleados	-	31,659
		44,706	31,659

Impuesto a la renta por pagar.

Anticipo para los años 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Provisión para los años 2015.

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición en 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, la tarifa del impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

CENTRALCAR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$89,682; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$0,00. En consecuencia, la Compañía decidió se mantenga en cuenta por cobrar a la Administración Tributaria el saldo de anticipo antes indicado.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
(Pérdida) Ganancia antes de impuesto a las ganancias	(90,075)	574,757
(Menos) Ingresos exentos		
(Más) Gastos no deducibles	16,566	25,226
(Pérdida) Ganancia gravable	(73,509)	599,983
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	155,491
Anticipo del impuesto a las ganancias	89,682	131,996
Impuesto a las ganancias del período	89,682	155,491
Crédito tributario a favor de la empresa	47,931	149,340
Saldo por cobrar	137,613	6,151

(1)

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

Años terminados en			
Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Saldo inicial	6,151	3,685	155,491
Provisión del período	-	(2)	(3,685)
Pagos	(6,151)		(46,289)
Retenciones en la fuente	47,931		89,682
Anticipo de impuesto a las ganancias	89,682		(103,051)
Saldo final	137,613		6,151

(2) Al 31 de diciembre de 2016 la compañía registra como cuenta por cobrar al SRI por reclamo por devolución de anticipo del impuesto a la renta pagado del presente año sustentándose en el comunicado 1287 en su art. 78.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

Diciembre			
31, 2016	31, 2015	Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	Tasa de impuesto a las ganancias del período
-	-	27,13%	27,13%

21 CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 3'800,000 y está constituido por 3'800,000 acciones, ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

22 RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal, la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado, Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa, corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

23 RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de esta cuenta está a disposición de los accionistas 287,264 y 419,266, respectivamente.

24 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
Corriente		Corriente	
No corriente		No corriente	
Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable
Activos financieros medido al valor razonable:			
Efectivo y equivalentes al			
Activos financieros medido			
valor razonable:			
1,641,822	1,641,822	660,009	660,009
Activos financieros medido			
valor razonable:			
Cuentas por cobrar clientes			
y otras cuentas por			
cobrar no relacionadas			
1,208,536	1,208,536	1,524,375	1,524,375
Cuentas por cobrar clientes			
y otras cuentas por			
cobrar relacionadas			
198,962	198,962	51,292	51,292
Cuentas por cobrar clientes			
y otras cuentas por			
cobrar relacionadas			
4,018	4,018	4,108	4,108
Total activos financieros			
3,049,320	3,049,320	507,578	507,578
Pasivos financieros medidos			
a valor razonable:			
Cuentas por pagar			
proveedores y otras			
cuentas por pagar no			
relacionadas,			
Cuentas por pagar			
relacionadas,			
1,000,661	1,000,661	1,808,742	1,808,742
Cuentas por pagar			
proveedores y otras			
cuentas por pagar no			
relacionadas,			
Cuentas por pagar			
relacionadas,			
124,660	124,660	17,894	17,894
Total pasivos financieros			
1,125,321	1,125,321	1,826,636	1,826,636
Instrumentos financieros			
netos			
1,923,999	1,923,999	507,578	507,578
Total pasivos financieros			
1,923,999	1,923,999	409,040	409,040
Total pasivos financieros			
1,923,999	1,923,999	190,673	190,673
Total pasivos financieros			
1,923,999	1,923,999	190,673	190,673

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía 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 (Metodología Nivel 3),

25 CUENTAS DE ORDEN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Valor	Descripción
-------	-------------

Al 31 de diciembre de 2016:	Costo Garantías GM
24,906	Ventas
(24,906)	

-	
---	--

Al 31 de diciembre de 2015:	Costo Garantías GM
103,591	Ventas
(103,591)	

-	
---	--

La Compañía, utiliza las cuentas de orden solamente para fines de control, Las cuentas de orden no alteran, ni modifican su situación financiera, Además, estas cuentas no reflejan la diferencia que pudiera existir entre el valor de mercado y el valor nominal de los rubros que se muestran en los estados financieros.

26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	Diciembre	31, 2016	31, 2015
--------------------	-----------	----------	----------

(1)	10,523,070	16,629,520	1,102,982
(2)	681,828		

11,204,898	17,732,502
------------	------------

- (1) Corresponde principalmente a la venta de vehículos y repuestos de General Motor.
- (2) Corresponde a la venta de servicio y mantenimiento ofertados en el mismo instante de la venta del vehículo y repuesto.

CENTRALCAR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

27 COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	31, 2016
Diciembre	31, 2015
Venta de bienes	9,626,279
Prestación de servicios	14,817,198
	237,162
	561,706
	9,863,441
	15,378,904

28 OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	31, 2016
Diciembre	31, 2015
Dividendos	1,003
Utilidad en ventas de propiedades, planta y equipos	99,066
Intereses	19,216
Otros Ingresos	226,648
	91,443
	119,193
	119,285
	329,284

29 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	31, 2016
19,830	97,489
11,175	49,628
1,167	3,984
938	1,993
1,167	60
1,269	196
3,132	2,989
1,873	850
140	-
999	3,386
41,690	160,575

CENTRALCAR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

30 GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|--|--|

Años terminados en	
Diciembre	31, 2016
31, 2015	

Sueldos y salarios y demás remuneraciones
Beneficios sociales e indemnizaciones
Gastos activos fijos
Gastos generales cafetería, limpieza y ocasionales
Gasto mantenimiento
Servicios básicos
Gasto gerencia beneficios, sociales y gestión
Gasto soporte técnico
Inversión en personal
Contribuciones
Retribuciones y gastos no deducibles

579,105	513,580
196,298	173,319
331,931	274,240
158,288	114,611
73,834	59,654
47,883	44,284
41,414	18,867
13,278	12,697
15,939	14,880
20,751	23,773
303,575	213,055
1,782,296	1,462,960

31 GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	31, 2016
31, 2015	
95	-
95	-

Intereses bancarios

32 OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	31, 2016
31, 2015	
46,167	46,167
63,731	63,731

Otros egresos

CENTRALCAR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

33 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

Cuentas por cobrar clientes		Relación		Transacción		Años terminados en,	
						Diciembre	
						31, 2016	
						31, 2015	
relacionados: Automotores de la Sierra	Cliente	Comercial	191,123				
	Cliente	Comercial	722				
	Cliente	Comercial	2,985				
	Cliente	Comercial	-				
	Cliente	Comercial	15,953				
	Cliente	Comercial	1,407				
						202,980	
						51,292	
						(Nota 8.2)	
Cuentas por pagar proveedores relacionados:	Proveedor	Comercial	121,732				
	Proveedor	Comercial	2,928				
	Proveedor	Comercial	1,267				
	Proveedor	Comercial	124,660				
	Proveedor	Comercial	17,894				
	Proveedor	Comercial	17,894				
						124,660	
						17,894	
						(Nota 16.2)	

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en,		Relación		Transacción		Diciembre	
						31, 2016	
						31, 2015	
Ventas:	Automotores de la Sierra	Cliente	Comercial	1,554,179			
	Autosierra S.A.	Cliente	Comercial	10,840			
	Llantas y Servicios de la	Cliente	Comercial	39,961			
	Sierra S.A.	Cliente	Comercial	2,003			
	Dataseria	Cliente	Comercial	-			
	Vehysa	Cliente	Comercial	8,146			
						1,575,168	
						429,194	

Años terminados en,		Relación Transacción	
Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Compras:			
Automotores de la Sierra	1,174,172	337,008	1,872
Autosierra S.A.	1,471		
Llantas y Servicios de la		11,968	14,008
Sierra S.A.	11,808		
Datsierra	15,039		
Vehysa	33		
	1,202,523	454,856	
Remuneraciones al personal clave de la gerencia.			
Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
	128,671		173,779
Sueldos y salarios	128,671		173,779

34 CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

- a. General Motors 2016-2015.
- b. Vicariato Apostolico del Puyo - Arriendo Puyo 2016-2015.
- c. Automotres del Pacifico - Arriendo Bolivariana 2016-2015.
- d. Bienes y Raíces de la Sierra S,A, - Arriendo Matriz 2016-2015.
- e. Servicio Técnico Softsierra S,A, 2016-2015.
- f. BDO Ecuador Cia, Ltda - Auditores externos 2016-2015.
- g. Prestacion de Servicios Profesionales - Comisario Revisor 2016-2015.
- h. Novaecuator - Agencia Asesora productora de Seguros - 2015.

35 CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

36 PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraisos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

37 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

38 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros Marzo 31, 2017, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos,

39 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de marzo de 2017.