

## **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **2.1 Declaración explícita y sin reservas de la Gerencia sobre las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

Los presentes Estados Financieros de **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**, por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron preparados conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos relacionados con su actividad económica a fin de establecer la evaluación y presentación de las partidas que conforman los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos fueron basados en la mejor utilización de la información disponible al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

#### **2.2 Periodo Contable**

El Estado de Situación Financiera tiene corte al 31 de diciembre del 2016, concuerda con la información que incluye el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre, en el Estado de Resultados, en el Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Flujo de Efectivo. Los estados financieros se presentan comparativamente respecto al periodo comparable anterior para todos los valores presentados en los estados financieros del periodo corriente.

#### **2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos de **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**, corresponden al periodo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, mobiliario y equipos, como costo atribuido de los bienes.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

## **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **NOTA 3 MONEDA DE PRESENTACIÓN Y MONEDA FUNCIONAL**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**, es el dólar estadounidense, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros.

#### **NOTA 4 ESTIMACIONES DE LA GERENCIA**

La Gerencia utilizó ciertas estimaciones y supuestos contables para valorar y registrar los activos y pasivos que se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros.

Las principales estimaciones y supuestos contables fueron los siguientes:

- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Vida útil y valor residual de los activos tangibles.
- Constitución de las provisiones por beneficios a empleados.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

- **Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía, sobre los cuales la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La Compañía opera con un segmento único.

## **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE**

En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corriente cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando; espera liquidar el pasivo en el ciclo normal de su operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

##### **5.1 Efectivo y Equivalente al Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

##### **5.2 Activos Financieros**

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

➤ *Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados*

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

➤ *Activos financieros disponibles para la venta*

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

## **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

➤ *Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento*

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado con el tiempo.

➤ *Documentos y cuentas por cobrar*

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobrar, por ventas realizadas. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que existe evidencia objetiva de la incobrabilidad

#### **5.3 Inventarios:**

Los Inventarios, se valorizan a su costo promedio o a su valor neto realizable el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos variables de venta aplicables.

Los inventarios incluyen provisión por deterioro de inventarios que se determina en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la Administración el cual considera aquellos ítems que no han registrado ítems por más de un año.

La compañía importa y provee de repuestos de tractocamiones americanos; es distribuidor autorizado de Delco Remy, Federal Mogul, FP Diesel, Fuller Gates, Hendrickson, Euroricambi, PIA, Horton, Wix, entre otros.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

#### **5.4 Propiedad, Mobiliario y Equipo:**

Las propiedades, mobiliario y equipos son reconocidas a su costo de adquisición que incluye precio de compra, derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operaciones para su uso esperado.

Posteriormente al registro inicial las propiedades, mobiliario y equipos son disminuidos por la depreciación acumulada en la cuenta que corresponda y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado, mientras que los costos de ampliación modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un

## **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor del activo, más revaluaciones con base a estudios de peritos.

Los valores de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Aquellos activos con monto inferior a USD \$1.000 mantienen la vida útil establecida conforme a las normativas tributarias y sin valor residual.

La vida útil para las propiedades, mobiliario y equipos a partir del año 2010 se ha estimado como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Años de Vida Útil</b>	<b>Tasa Anual de Depreciación</b>
Edificio e Instalaciones	40 años	2,5%
Vehículos y Equipo de Transporte	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipo Computo	3 años	33%
Repuestos y Herramientas	10 años	10%

La depreciación de los activos se registra con cargo a resultados de año, utilizando el tiempo de vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

## **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **5.5 Pérdidas por deterioro del Valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los gastos de venta y su valor de uso es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado y es disminuido hasta alcanzar el monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo y dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos gastos de venta se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación y otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargos a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual al respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con cargo a resultados a menos que un activo sea

## **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en revaluación.

#### **5.6 Obligaciones con Instituciones Financieras:**

Los recursos ajenos se reconocen, por su valor razonable, netos de los costos en que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha de balance.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

#### **5.7 Provisiones:**

Las provisiones se reconocen cuando:

- MOTORCLASS IMPORTADORES S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

#### **5.8 Beneficios a los Empleados:**

Los planes de beneficio post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incremento salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

## **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Las tasas de descuentos se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en el que ocurren.

#### **5.9 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos;**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto (regulaciones) aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigente a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento o punto de aprobarse en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que se estima es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales pueda compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede el valor a pagar el exceso se reconoce como un activo y si el valor del impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

#### **5.10 Capital Suscrito**

Las acciones ordinarias y nominativas se clasifican como patrimonio neto (capital pagado).

#### **5.11 Reconocimiento de Ingresos y Costos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de MOTORCLASS IMPORTADORES S.A. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

## MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Se reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

#### 5.12 Estado de Flujo del Efectivo:

Los flujos originados por actividades de la operación corresponden todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados.

#### NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

	Diciembre,	
	2016	2015
Caja	23.719	41.749
Caja Chica	1.200	1.200
Bancos	(i) 157.157	35.384
<b>Total</b>	<b>182.076</b>	<b>78.333</b>

(i) Corresponde al saldo en Instituciones Financieras, un detalle es como sigue:

	Diciembre,	
	2016	2015
Banco del Pichincha Cta. Cte.	20.885	2.479
Banco Internacional Cta. Cte.	51.357	-
Banco de Guayaquil Cta. Cte.	12.241	1.806
Banco del Pichincha Cta. Cte.	67.746	30.398
Banco Internacional Ahorro	4.929	700
<b>Total</b>	<b>157.157</b>	<b>35.384</b>

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2016 las Cuentas por Cobrar se presentan de la siguiente manera:

		<u>Diciembre,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Comerciales</i>			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	(ii)	368.339	379.852
Clientes Tarjetas de Crédito		1.161	10.977
Otros		2.015	-
Provisión Cuentas Incobrables	(i)	(44.294)	(35.204)
<b>Total</b>		<b><u>327.221</u></b>	<b><u>355.625</u></b>

- (i) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables se presenta a continuación:

		<u>Diciembre,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial		35.204	31.993
Provisión del año		9.090	3.211
Bajas		-	-
<b>Total</b>		<b><u>44.294</u></b>	<b><u>35.204</u></b>

Al cierre del ejercicio fiscal 2016, a nuestro criterio la provisión de incobrables se encuentra razonable.

*(Espacio en Blanco)*

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR...Continuación/.**

(ii) El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes se presenta a continuación:

<b>Cliente</b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2016</u></b>
Truckdiesel Importadores S.A.	83.108
Reascos López Pilar Cecilia	26.046
Palma Franco Mirian Paulina	20.897
Pavón Vinuesa Néstor Euclides	12.074
Tocarvi	9.650
Carrera Pazmiño Marcelo Gustavo	9.517
Borja Palma Bryan Joel	9.239
Transcoiv Cía. Ltda.	8.931
Suárez Orbea Pablo Anibal	7.690
Terán Quilligana Bolívar Joselito	7.600
Galárraga Cadena Héctor Raúl	7.460
Sarva Truck	7.426
Bayas Adán	7.040
Transcomerinter	6.707
Transporte Y Logística Estrella Azul	6.520
Conexpet Cía. Ltda.	5.703
Paliz Ruiz Roosevelt Roberto	5.065
Calvache Leonardo	4.800
Varios	122.865
<b>Total</b>	<b><u>368.339</u></b>

*(Espacio en Blanco)*

## MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR...Continuación/.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene una antigüedad de cartera como se muestra a continuación:

Cartera	Cartera Vencida						Total	
	De 30 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 120 Días	De 121 a 150 Días	De 151 a 180 Días	Mas de 181 Días		
Documentos y Cuentas por Cobrar	207.627	40.185	16.331	13.994	9.948	4.064	76.190	368
<b>Total</b>	<b>207.627</b>	<b>40.185</b>	<b>16.331</b>	<b>13.994</b>	<b>9.948</b>	<b>4.064</b>	<b>76.190</b>	<b>368</b>

#### NOTA 8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2016 la composición de la cuenta es como se presenta a continuación:

	Diciembre,	
	2016	2015
Inventario Repuestos	1.701.749	2.039.866
Mercadería en Tránsito	-	135.956
	<b>1.701.749</b>	<b>2.175.822</b>
Provisión de Inventarios por Valor Neto de Realización	-	(10.277)
Provisión de Inventarios por Deterioro	(100.000)	(243.511)
	<b>(100.000)</b>	<b>(253.788)</b>

Durante el año 2016, la compañía efectuó un análisis de la provisión por obsolescencia / deterioro de inventarios y estimó necesario reversar contra los resultados del ejercicio una parte de dicha provisión acumulada.

*(Espacio en Blanco)*

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO**

La composición de la cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b><u>Propiedades y Equipo</u></b>		
Terrenos	266.343	266.343
<b><u>Depreciables</u></b>		
Edificios	430.643	430.643
Instalaciones	32.610	17.260
Muebles y Enseres	9.665	9.665
Maquinaria y Equipo	14.682	14.682
Equipo de Oficina	8.844	8.844
Equipo Computación	23.437	22.209
Vehículos y Equipo de Transporte	201.702	201.702
Repuestos y Herramientas	666	666
<b>Total</b>	<b>988.593</b>	<b>972.015</b>
<b><u>Depreciación Acumulada</u></b>		
Depreciación Acum. Edificios	(58.018)	(48.328)
Depreciación Acum. Instalaciones	(3.964)	(1.726)
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	(7.339)	(6.779)
Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	(8.320)	(6.900)
Depreciación Acum. Equipos de Oficina	(2.303)	(1.452)
Depreciación Acum. Equipos de Computación	(21.713)	(20.887)
Depreciación Acum. Vehículos y Equipos de Transporte	(88.863)	(68.711)
Depreciación Acum. Repuestos y Herramientas	(648)	(629)
<b>Total</b>	<b>(191.168)</b>	<b>(155.412)</b>
<b>Total Propiedades y Equipo</b>	<b>797.425</b>	<b>816.603</b>

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO...Continuación/.**

El movimiento de Propiedades y Equipo se detalla a continuación:

<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>TERRENO</b>	<b>EDIFICIO 2.5%</b>	<b>INSTALACIONES 10%</b>	<b>VEHICULOS 5%</b>	<b>MUEBLES Y ENSERES 10%</b>	<b>MAQUINARIA Y EQUIPO 10%</b>	<b>EQUIPO DE OFICINA 10%</b>	<b>EQUIPO DE COMPUTO 33.3%</b>	<b>HERRAMIENTAS 10%</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo inicial	266.343	430.644	17.260	201.702	9.665	14.682	8.844	22.209	666	972.015
(+) Adiciones	-	-	15.350	-	-	-	-	1.228	-	16.578
(-) Bajos / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>266.343</b>	<b>430.644</b>	<b>32.610</b>	<b>201.702</b>	<b>9.665</b>	<b>14.682</b>	<b>8.844</b>	<b>23.437</b>	<b>666</b>	<b>988.593</b>

**DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

Saldo inicial	-	48.328	1.726	68.711	6.779	6.900	1.452	20.886	629	155.411
Depreciación del Periodo	-	9.689	2.238	20.151	560	1.421	851	827	19	35.756
Bajos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>58.017</b>	<b>3.964</b>	<b>88.862</b>	<b>7.339</b>	<b>8.321</b>	<b>2.303</b>	<b>21.713</b>	<b>648</b>	<b>191.167</b>
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>266.343</b>	<b>372.627</b>	<b>28.646</b>	<b>112.840</b>	<b>2.326</b>	<b>6.361</b>	<b>6.541</b>	<b>1.725</b>	<b>18</b>	<b>797.425</b>

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 10. PROVEEDORES**

La composición de la cuenta proveedores se presenta a continuación:

		<b>Diciembre,</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Proveedores Locales	(i)	94.210	217.234
Proveedores del Exterior	(ii)	94.362	481.754
<b>Total</b>		<b>188.571</b>	<b>698.988</b>

(i) El detalle de la cuenta Proveedores Locales se presenta a continuación:

<b>Proveedor</b>	<b>Diciembre 31,</b>
	<b>2016</b>
Transejes Ecuador Cía. Ltda.	24.189
Gallegos Yolima	19.800
Truckdiesel Importadores S.A.	8.287
Rodríguez Villacís Adrián Santiago	8.000
Provexcar Cía. Ltda.	4.378
Pinto Pilataxi José Elías	4.000
Provedelpa	2.773
Importadora Rokortiz Cía. Ltda.	2.506
Filtrocorp S.A.	2.245
Ruiz Silva William Antonio	2.029
Indusur Industrial Del Sur S.A.	1.539
Importadora Trailerparts Cía. Ltda.	1.389
Galarraga Santamaria Héctor Eduardo	1.309
Conauto C.A.	1.067
Varios	10.697
<b>Total</b>	<b>94.210</b>

*(Espacio en Blanco)*

## MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 10. PROVEEDORES...Continuación/

(ii) El detalle de la cuenta Proveedores del Exterior se presenta a continuación:

##### *Proveedores del Exterior*

Proveedor	Diciembre 31,
	2016
Pai Industries Inc.	50.554
Euroricambi Spa	26.171
Amparts	12.731
Mahle Aftermarket	4.906
<b>Total</b>	<b>94.362</b>

#### NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La compañía mantiene préstamos con Instituciones Financieras las cuales se presentan a continuación:

	Diciembre,	
	2016	2015
Banco del Pichincha	61.099	-
Banco Internacional	253.174	272.757
Banco de Guayaquil	43.535	25.615
Sobregiros	-	3.047
<b>Total</b>	<b>357.808</b>	<b>301.419</b>

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía mantiene y ha renovado varios préstamos con Instituciones Financieras los cuales generan una tasa de interés que oscila entre el 9,75 % y el 11,23%, con plazos de vencimiento que vencen en el año 2017 y 2018. Cabe señalar que, para garantizar dichos créditos, los Edificios se encuentra hipotecados.

*(Espacio en Blanco)*

## MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, se presenta la composición de esta cuenta:

	Diciembre,	
	2016	2015
IVA en Ventas	30.188	20.064
Retención IVA	551	1.060
Retención Fuente	545	1.250
Impuesto a la Renta Empleados	50	300
Impuesto a la Renta (i)	19.149	36.812
<b>Total</b>	<b>50.484</b>	<b>59.486</b>

(i) Verificar NOTA 21 Conciliación Tributaria.

#### NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre,	
	2016	2015
Aportes IESS	2.178	2.085
Préstamos Quirografarios	530	501
Beneficios a Empleados (i)	34.836	34.082
<b>Total</b>	<b>37.544</b>	<b>36.668</b>

(i) La Composición de la cuenta se presenta a continuación:

	Diciembre,	
	2016	2015
Sueldos y Salarios	4.009	7.445
Decimo Tercer Sueldo	3.901	1.010
Decimo Cuarto Sueldo	1.881	2.065
Vacaciones	-	2.371
Fondos de Reserva	747	4.454
Participación Empleados	24.299	16.382
Otros	-	355
<b>Total</b>	<b>34.836</b>	<b>34.082</b>

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle es como sigue:

	Diciembre,	
	2016	2015
Préstamos Accionistas	47.775	56.775
Préstamos Otros	2.500	29.240
Otros Anticipos	-	29.054
Garantías Recibidas	-	3.200
<b>Total</b>	<b>50.275</b>	<b>118.269</b>

**NOTA 15. BENEFICIOS POST EMPLEO**

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

	Diciembre,	
	2016	2015
Provisión Jubilación Patronal	59.206	55.034
Provisión Desahucio	18.164	17.271
<b>Total</b>	<b>77.370</b>	<b>72.305</b>

El movimiento de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre,	
	2016	2015
<b><i>Provisión Jubilación Patronal</i></b>		
Saldo Inicial	55.034	46.221
Adiciones	4.172	8.813
Bajas	-	-
<b>Total</b>	<b>59.206</b>	<b>55.034</b>
<b><i>Provisión Desahucio</i></b>		
Saldo Inicial	17.271	13.230
Adiciones	893	4.041
Bajas	-	-
<b>Total</b>	<b>18.164</b>	<b>17.271</b>

Las provisiones del año fueron registradas en base al cálculo actuarial elaborado por Cia. Actuarial Cia. Ltda., considerando una tasa de descuento del 7.46%.

## MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

		Diciembre,	
		2016	2015
Préstamos Banco Internacional	(i)	24.888	31.647
Pasivo por Impuestos Diferidos	(ii)	80.298	118.165
<b>Total</b>		<b>105.186</b>	<b>149.811</b>

- (i) Pertenece a la porción a largo plazo de los préstamos que la compañía mantiene.
- (ii) Corresponde al Pasivo Diferido el cual se generó por la revalorización de Edificio en el Proceso de implementación de NIIF'S

#### NOTA 17 PATRIMONIO

##### *17.1 Capital*

El capital suscrito es de USD \$100.000 y está compuesto en acciones ordinarias de valor nominal de USD \$ 1 por acción.

##### *17.2 Reservas*

###### *a) Reserva Legal*

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2016 la compañía ya no requiere registrar la reserva legal ya que ha completado el porcentaje permitido por la ley.

##### *17.3 Reserva de Capital*

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria del Patrimonio y de los Activos y Pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta cuenta puede ser parcial o totalmente capitalizada, sin embargo, el saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos.

## MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### *17.4 Resultados Acumulados por Adopción de NIIF's*

La compañía mantiene un saldo en la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados por adopción de NIIF" por USD \$660.349.

#### NOTA 18. INGRESOS

Los ingresos que se registran durante el año 2016 pertenecen a la importación y comercialización de repuestos y piezas para tracto camiones. La composición es como sigue:

	Diciembre,	
	2016	2015
<b><u>Ingresos Operacionales</u></b>		
Ventas Repuestos Automotrices	2.071.624	2.837.989
Ingresos por Reembolsos 0%	6.779	7.328
(-) Descuento en Ventas	(15.638)	-
<b>Total</b>	<b>2.062.764</b>	<b>2.845.316</b>
<b><u>Ingresos no Operacionales</u></b>		
Otros Ingresos De Actividades Ordinarias	(i) 322.455	2.409
<b>Total</b>	<b>322.455</b>	<b>2.409</b>

- (i) Durante el año 2016 la compañía realizó varios ajustes y reclasificaciones los cuales fueron reconocidos en la cuenta de Otros Ingresos.

#### NOTA 19. COSTOS DE VENTA

La compañía mantiene el valor de USD \$ 1.680.831 y \$ 2.125.289, correspondientes al costo los años 2016 y 2015 respectivamente.

#### NOTA 20. GASTOS

La composición de los Gastos por su naturaleza se presenta a continuación:

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

		<b>Diciembre,</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gastos Administrativos	(i)	247.737	259.826
Gastos de Venta	(ii)	252.622	298.414
Gastos Bancarios		40.865	54.980
Otros Gastos		1.169	-
<b>Total</b>		<b>542.394</b>	<b>613.221</b>

(i) Sus principales rubros se presentan a continuación:

	<b>Diciembre,</b>	
<i>Gastos Administrativos</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gastos de Personal	3.520	-
Honorarios Profesionales	22.350	38.758
Servicios Basicos	12.835	15.705
Mantenimiento y Reparacion	820	-
Comisiones	19.010	14.448
Seguros	12.721	11.713
Transporte	14.683	24.772
Impuestos Contribuciones y Otros	87.531	107.452
Otros Gastos	74.267	46.979
	<b>247.737</b>	<b>259.826</b>

(ii) Sus principales componentes son:

	<b>Diciembre,</b>	
<i>Gastos Venta</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gastos de Personal	184.741	185.317
Publicidad y Propaganda	1.072	4.650
Mantenimiento y Reparacion	21.693	50.989
Comisiones	577	-
Seguros	1.706	-
Impuestos Contribuciones y Otros	485	737
Depreciaciones	27.860	40.716
Jubilacion Patronal y Desahucio	14.488	16.004
<b>Total</b>	<b>252.622</b>	<b>298.414</b>

## MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto es como sigue:

##### **CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:**

Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	161.995
15% Participación Trabajadores	24.299
Gastos no deducibles Locales	10.062
Base Imponible Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	<u>147.758</u>
Impuesto a la Renta 22%	<u>32.507</u>

##### **CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR**

###### **DEL CONTRIBUYENTE:**

Impuesto a la Renta Causado	32.507
(-) Anticipo determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	30.079
Impuesto Causado mayor al Anticipo determinado	2.428
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	23.278
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>14.452</u>
<b>Saldo a Pagar</b>	<u>11.254</u>
Pasivo Diferido por Revokorización de Activo	7.896
<b>Saldo Total a Pagar</b>	<u><b>19.149</b></u>

(i) Ver nota 12 Pasivos por Impuestos Corrientes

#### **NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

##### **Marco de Administración de Riesgos**

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

## MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

#### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2016, el índice de liquidez fue de 3.08.

Los resultados son los siguientes:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Índice de Liquidez	3,08	2,07

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

## MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Efectivo y sus equivalentes	182.076	78.333
Cuentas por cobrar	327.221	355.625
<b>Total</b>	<b>509.298</b>	<b>433.958</b>

#### Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Pasivos Totales / Patrimonio	0,42	0,76
Pasivos Totales / Activos Totales	0,30	0,43

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2016, el 42% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

#### **NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (7 de diciembre del 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

\*\*\*



---

Adrian Santiago Rodriguez Villacis  
Gerente General



---

Gallegos Rosales Olga Yolima  
Contador