

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A., es una sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 03 de junio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de agosto de 1998. Sus actividades principales son la importación y comercialización de repuestos y piezas para tracto camiones, dentro del territorio ecuatoriano.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La oficina matriz de la compañía se encuentra ubicada en Ecuador en la ciudad de Quito, en el sector del Parque Industrial Sur, Tercera Transversal No. 113 y Calle G, actualmente tiene dos establecimientos abiertos adicionales.

El capital suscrito de la compañía es de USD \$100.000 divididos en 100.000 acciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Accionistas	Nacionalidad	Capital	%	Nº de Acciones
Gallegos Rosales Olga Yolira	Ecuador	83	0,08%	83
Rodriguez Villacís Adrian Santiago	Ecuador	99.917	99,92%	99.917
		100.000	100%	100.000

Al 31 de diciembre del 2017 sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha de Nombramiento	Período en Años
Gallegos Rosales Olga Yolira	Ecuador	Presidente	30/08/2017	5
Rodriguez Villacís Adrian Santiago	Ecuador	Gerente General	28/02/2014	5

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES **Continuación.../**

2.1 Declaración 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 2017 y 2016 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 2017 y 2016.

2.2 Periodo Contable

El Estado de Situación Financiera tiene corte al 31 de diciembre del 2017, concuerda con la información que incluye el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre, en el Estado de Resultados Integral, 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 2017 y 2016 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.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.../ Continuación

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.**

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.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 4 ESTIMACIONES DE LA GERENCIA.../ Continuación

- **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.

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 líquidas, 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.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Continuación.../

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.

➤ *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.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE **Continuación.../**

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 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:

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Continuación.../

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

Activos	Años de Vida Útil	Tasa Anual de Depreciación
Edificio	40 años	2,50%
Instalaciones	10 años	10%
Vehículos y Equipo de Transporte	5 años	20%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipo de Computo	3 años	3%
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.

5.5 Perdidas 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.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Continuación.../

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

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Continuación.../

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 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Continuación.../

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

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

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Continuación.../

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.

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.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

	Diciembre,	
	2017	2016
Caja	3.701	23.719
Caja Chica	1.200	1.200
Bancos	(i) 70.673	157.157
Total	75.574	182.076

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

	Diciembre,	
	2017	2016
Banco del Pichincha Cta. Cte.	14.044	20.885
Banco Internacional Cta. Cte.	5.430	51.357
Banco de Guayaquil Cta. Cte.	1.451	12.241
Banco del Pichincha Cta. Cte.	23.360	67.746
Banco de Loja Cta. Cte.	24.259	-
Banco Internacional Cta. Ah.	2.129	4.929
Total	70.673	157.157

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 las Cuentas por Cobrar se presentan de la siguiente manera:

		Diciembre,	
		2017	2016
<i>Comerciales</i>			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	(ii)	308.868	368.339
Clientes Tarjetas de Crédito		1.643	1.161
Otros		2.765	2.015
Provisión Cuentas Incobrables	(i)	(4.398)	(44.294)
Total		308.878	327.221

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

		Diciembre,	
		2017	2016
Saldo Inicial		44.294	35.204
Provisión del año		-	9.090
Ajustes		(39.896)	-
Total		4.398	44.294

Al cierre del ejercicio fiscal 2017, la provisión de incobrables se encuentra razonable según el criterio de la administración.

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Continuación.../

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

Cliente	Diciembre,	
	2017	2016
Truckdiesel Importadores S.A.	32.399	83.108
Reascos López Pilar Cecilia	4.098	26.046
Palma Franco Mirian Paulina	8.351	20.897
Pavón Vinuesa Néstor Euclides	-	12.074
Tocarvi	3.813	9.650
Carrera Pazmiño Marcelo Gustavo	7.049	9.517
Borja Palma Bryan Joel	-	9.239
Transcoiv Cía. Ltda.	3.422	8.931
Suárez Orbea Pablo Anibal	11.517	7.690
Terán Quilligana Bolívar Joselito	5.684	7.600
Galárraga Cadena Héctor Raúl	15.868	7.460
Sarva Truck	2.332	7.426
Bayas Adán	9.453	7.040
Transcomerinter	2.444	6.707
Transporte Y Logística Estrella Azul	13.109	6.520
Conexpet Cía. Ltda.	6.727	5.703
Paliz Ruiz Roosevelt Roberto	-	5.065
Calvache Leonardo	9.427	4.800
Varios	173.175	122.865
Total	308.868	368.339

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Continuación.../

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene una antigüedad de cartera como se muestra a continuación:

Cartera Corriente	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	De 181 A 360 Días	Mas de 360 Días		
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	124.410	75.159	21.265	10.521	6.001	5.387	19.944	46.182	308.868
Total	124.410	75.159	21.265	10.521	6.001	5.387	19.944	46.182	308.868

NOTA 8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2017 la composición de la cuenta es como se presenta a continuación:

	(i)	Diciembre,	
		2017	2016
Inventario Repuestos		2.110.550	1.701.749
Mercadería en Transito		19.513	-
		2.130.063	1.701.749
Provisión de Inventarios por Deterioro		(36.831)	(100.000)
		(36.831)	(100.000)
Total		2.093.232	1.601.749

- (i) La compañía valora sus inventarios bajo el método promedio ponderado el cual se encuentra aprobado por las NIIF'S.

Durante el año 2017, la compañía efectuó un análisis de la provisión por obsolescencia en el que se identificó que la compañía mantiene inventario de baja rotación.

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO

La composición de la cuenta es como sigue:

	Diciembre,	
	2017	2016
<u>Propiedades y Equipo</u>		
Terrenos	266.343	266.343
<u>Depreciables</u>		
Edificios	430.643	430.643
Instalaciones	32.610	32.610
Muebles y Enseres	9.665	9.665
Maquinaria y Equipo	14.682	14.682
Equipo de Oficina	8.844	8.844
Equipo Computación	39.860	23.437
Vehículos y Equipo de Transporte	201.702	201.702
Repuestos y Herramientas	666	666
Total	<u>1.005.016</u>	<u>988.593</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Depreciación Acum. Edificios	(67.707)	(58.018)
Depreciación Acum. Instalaciones	(7.225)	(3.964)
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	(7.899)	(7.339)
Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	(9.724)	(8.320)
Depreciación Acum. Equipos de Oficina	(3.336)	(2.303)
Depreciación Acum. Equipos de Computación	(27.194)	(21.713)
Depreciación Acum. Vehículos y Equipos de Transporte	(108.854)	(88.863)
Depreciación Acum. Repuestos y Herramientas	(666)	(648)
Total	<u>(232.604)</u>	<u>(191.168)</u>
Total Propiedades y Equipo	<u>772.412</u>	<u>797.425</u>

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO Continuación...

El movimiento de Propiedades y Equipo se detalla a continuación:

ACTIVO FIJO	TERRENO	EDIFICIO	INSTALACIONES	VEHICULOS	MUEBLES MAQUINARIA Y ENSERES	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTO	HERRAMIENTAS	TOTAL
		2.5%	10%	5%	10%	10%	33.3%	10%	
Saldo inicial	266.343	430.644	32.610	201.702	9.665	8.844	23.437	666	988.993
(+) Adiciones	-	-	-	-	14.682	-	16.422	-	16.422
(-) Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	266.343	430.644	32.610	201.702	9.665	8.844	39.860	666	1.005.015
DEPRECIACIÓN ACUMULADA									
Saldo inicial	-	58.018	3.964	88.862	7.339	2.303	21.713	648	191.167
Depreciación del Periodo	-	9.689	3.261	19.992	560	1.033	5.481	17	41.436
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	-	67.707	7.225	108.854	7.899	3.336	27.194	666	232.603
Total Propiedad Planta y Equipo	266.343	362.937	25.385	92.848	1.766	5.508	12.666	-	772.412

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10. PROVEEDORES

- La composición de la cuenta proveedores se presenta a continuación:

		Diciembre,	
		2017	2016
Proveedores Locales	(i)	172.497	94.210
Proveedores del Exterior	(ii)	179.252	94.362
Total		351.749	188.571

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

Proveedor	Diciembre,	
	2017	2016
Transejes Ecuador Cía., Ltda.	2.239	24.189
Gallegos Yolima	40.200	19.800
Truckdiesel Importadores S.A.	5.215	8.287
Rodríguez Villacis Adrián Santiago	-	8.000
Provexcar Cía., Ltda.	3.327	4.378
Pinto Pilataxi José Elías	2.184	4.000
Provedelpa	3.721	2.773
Importadora Rolortiz Cía. Ltda.	2.617	2.506
Filtrocorp S.A.	83	2.245
Ruiz Silva William Antonio	2.031	2.029
Indusur Industrial Del Sur S.A.	3.739	1.539
Importadora Trailerparts Cía., Ltda.	9.157	1.389
Galarraga Santamaría Héctor Eduardo	8.315	1.309
Conauto C.A.	192	1.067
Varios	89.477	10.697
Total	172.497	94.210

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10. PROVEEDORES Continuación.../

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

Proveedor	Diciembre,	
	2017	2016
Pai Industries Inc.	36.572	50.554
Mansons International Pvt.Ltd	33.969	-
Maritor	20.224	-
Euroricambi Spa	-	26.171
Amparts	18.520	12.731
Mahle Aftermarket	-	4.906
Varios	69.967	-
Total	179.252	94.362

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Diciembre,	
	2017	2016
<u>Corto Plazo</u>		
Banco del Pichincha	-	61.099
Banco Internacional	283.415	253.174
Banco de Guayaquil	38.629	43.535
Banco de Loja	50.000	-
Sub-Total	372.045	357.808
<u>Largo Plazo</u>		
Banco Internacional	26.882	24.888
Banco de Guayaquil	34.750	-
Sub-Total	61.632	24.888
Total Obligaciones Financieras	433.677	382.695

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS Continuación.../

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

Institución Financiera	Nº de Operación	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Valor del préstamo	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Banco Internacional	55301364	23/6/2016	23/6/2019	9,76%	80.000,00	42.961
Banco Internacional	55301398	31/10/2016	24/4/2018	9,76%	80.000,00	18.799
Banco Internacional	55301408	22/12/2016	16/6/2018	9,76%	80.000,00	27.973
Banco Internacional	55301463	14/8/2017	5/2/2019	9,76%	100.000,00	79.020
Banco Internacional	55301425	8/3/2017	30/8/2018	9,76%	150.000,00	77.733
Banco Internacional	55301448	31/5/2017	22/11/2018	9,76%	100.000,00	63.811
Banco de Guayaquil	221412	28/7/2017	5/8/2019	9,76%	30.000,00	25.459
Banco de Guayaquil	228599	29/11/2017	15/12/2019	9,76%	50.000,00	47.921
Banco de Loja	1160209208	28/12/2017	28/12/2019	9,76%	50.000,00	50.000
					720.000	433.677

Los préstamos se encuentran garantizados a través de hipoteca con los edificios que la compañía mantiene como activos.

NOTA 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, se presenta la composición de esta cuenta:

	Diciembre,	
	2017	2016
IVA en Ventas	27.453	30.188
Retención IVA	1.856	551
Retención Fuente	1.131	545
Impuesto a la Renta Empleados	753	50
Impuesto a la Renta (i)	23.918	19.149
Total	55.111	50.484

(i) Verificar NOTA 21 Conciliación Tributaria.

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

		Diciembre,	
		2017	2016
Aportes IESS		2.777	2.178
Préstamos Quirografarios		1.088	530
Beneficios a Empleados	(i)	55.310	34.836
Total		59.175	37.544

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

		Diciembre,	
		2017	2016
Sueldos y Salarios		5.530	4.009
Decimo Tercer Sueldo		4.147	3.901
Decimo Cuarto Sueldo		2.505	1.881
Fondos de Reserva		374	747
Participación Empleados	(i)	42.754	24.299
Total		55.310	34.836

(i) Ver Conciliación Tributaria Nota 21. El saldo incluye valores a pagar de Años Anteriores

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle es como sigue:

		Diciembre,	
		2017	2016
Préstamos Accionistas	(i)	10.840	47.775
Préstamos Otros		2.500	2.500
Provisiones Varias	(ii)	16.500	-
Total		29.840	50.275

(i) La compañía mantiene un convenio de pago en el cual se establece el porcentaje de interés que corresponde al 8% anual, y el plazo de 12 meses para el pago de este crédito.

(ii) Corresponde a pagos como la Contribución a la Superintendencia de Compañías y la Patente Municipal.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 15. BENEFICIOS POST EMPLEO

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

	Diciembre,	
	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	76.746	59.206
Provisión Desahucio	22.566	18.164
Total	99.312	77.370

El movimiento de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre,	
	2017	2016
<i>Provisión Jubilación Patronal</i>		
Saldo Inicial	59.206	55.034
Provisión del Año	17.540	4.172
Bajas	-	-
Total	76.746	59.206
<i>Provisión Desahucio</i>		
Saldo Inicial	18.164	17.271
Adiciones	4.402	893
Bajas	-	-
Total	22.566	18.164

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

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

		Diciembre,	
		2017	2016
Pasivo por Impuestos Diferidos	(i)	72.402	80.298
Total		72.402	80.298

- (i) Corresponde al Pasivo Diferido el cual se generó por la revalorización de Edificio y terrenos en el Proceso de implementación de NIIF'S.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 2017 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 Re expresión 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.

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.

(Espacio en blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 18. INGRESOS

Los ingresos que se registran durante el año 2017 pertenecen a la importación y comercialización de repuestos y piezas para tracto camiones. La composición es como sigue:

	Diciembre,	
	2017	2016
<i>Ingresos Operacionales</i>		
Ventas Repuestos Automotrices	2.438.401	2.071.624
Ingresos por Reembolsos 0%	-	6.779
(-) Descuento en Ventas	-	(15.638)
Total	2.438.401	2.062.764

NOTA 19. COSTOS DE VENTA

La compañía mantiene el valor de USD \$ 1.517.988 y \$1.680.830, correspondientes al costo de ventas de los años 2017 y 2016 respectivamente.

NOTA 20. GASTOS

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

		Diciembre,	
		2017	2016
Gastos Administrativos	(i)	352.693	247.737
Gastos de Venta	(ii)	298.121	252.622
Gastos Financieros		55.301	40.865
Otros Gastos		1.414	1.169
Total		707.528	542.394

(i) Sus principales rubros se presentan a continuación:

	Diciembre,	
	2017	2016
<i>Gastos Administrativos</i>		
Beneficios Sociales	43.256	64.932
Mantenimiento	3.944	2.705
Atención Sociales	86	-
Movilización	14.522	4.173
Servicios Básicos	16.702	17.361
Gastos Varios	274.182	158.566
Total	352.693	247.737

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 20. GASTOS Continuación.../

(i) Sus principales componentes son:

	Diciembre,	
	2017	2016
<i>Gastos de Venta</i>		
Beneficios Sociales	193.780	196.079
Atención Empleados	1.670	1.072
Mantenimiento	7.058	9.963
Seguros	3.476	1.706
Atención Sociales	3.052	-
Publicidad	163	820
Comisiones	28.309	5.229
Gastos Varios	3.582	2.815
Depreciaciones	57.032	34.938
Total	298.121	252.622

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	212.884,09
15% Participación Trabajadores	31.933
Gastos no deducibles Locales	35.177,99
Pasivos por Impuestos Diferidos	7.895,68
Base Imponible Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	224.025
Impuesto a la Renta 22%	49.286

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:

Impuesto a la Renta Causado	49.286
(-) Anticipo determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	(22.643)
Impuesto Causado mayor al Anticipo determinado	26.643
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	8.671
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(17.423)
Saldo a Pagar	17.891
Pasivo Diferido por Revalorización de Activo	
Saldo Total a Pagar	17.891

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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 2017, el índice de liquidez fue de 2,88.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Índice de Liquidez	2,88	3,08

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

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,	
	2017	2016
Efectivo y sus equivalentes	75.574	182.076
Cuentas por cobrar	308.878	327.221
Total	384.452	509.298

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,	
	2017	2016
Pasivos Totales / Patrimonio	0,51	0,42
Pasivos Totales / Activos Totales	0,34	0,30

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 2017, el 51% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

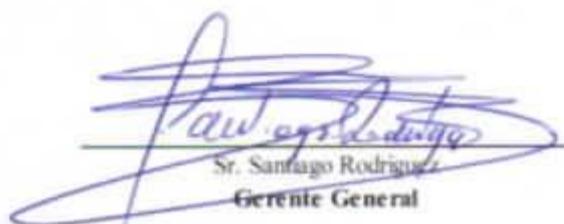
NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (4 de mayo del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 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.


Sr. Santiago Rodríguez
Gerente General


Leda Nelly Campaña
Contador