CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A.
CAMIONEQ

ESTADOS FINANCIEROS
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017

ARISTEA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la empresa **CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Empresa **CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ**, al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Direc.: Portugal E10-77 y 6 de Diciembre, Edificio Ambar.
Telf.: 3333557 **Cel.:** 099 729 7362
Email: msuarez@aristea.com.ec **Quito Ecuador**

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista.

Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

ARISTEA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado

18 de abril del 2018

Registro de la Superintendencia
De Compañias SC-RNAE-1002

Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal

Direc.: Portugal E10-77 y 6 de Diciembre, Edificio Ambar.
Telf.: 3333557 **Cel.:** 099 729 7362
Email: msuarez@aristea.com.ec **Quito Ecuador**

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS) 7
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO) 8
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 11
1 - OPERACIONES 13
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES 13
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES 14
a. Preparación de los estados financieros 14
b. Efectivo y equivalente de efectivo 15
c. Cuentas por cobrar comerciales 15
d. Inventarios 15
e. Propiedad y equipo 15
f. Deterioro de los activos no financieros 16
g. Pasivos Financieros 17
h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos 18
i. Reconocimiento de ingresos 18
j. Beneficios a empleados 19
k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación. 19
4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 25
5 - INVERSIONES TEMPORALES 26
6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR 26
7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS 27
8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 29
9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS 30
10- INVENTARIOS 30
11 - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES 31
12 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 31
13 - OBLIGACIONES BANCARIAS 33
14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES 34
15 - ANTICIPO DE CLIENTES 34
16 - PRESTAMOS TERCEROS 35
17 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS 35
18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL 36
19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO 36
20 - CAPITAL SUSCRITO 37
21 - RESERVA LEGAL 37
22 - RESERVA FACULTATIVA 37
23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS 37
24- COSTO DE VENTAS 38
25 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 39
26 - GASTOS DE VENTAS 40
27 - GANANCIAS Y OTROS RENDIMIENTOS FINANCIEROS 40

28- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES 41
29 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) 42
30 - CONTRATOS IMPORTANTES 42
31 - REFORMAS TRIBUTARIAS 44
32 - EVENTOS SUBSIGUIENTES 48

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	4	129.708	10.079
Inversiones temporales	5	89.910	-
Total, de efectivo y equivalentes de efectivo		219.618	10.079
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	6	926.360	879.833
Cuentas por cobrar accionistas y relacionados	7	100.706	62.130
Activos por impuestos corrientes	8	-	108
Anticipo proveedores		259.244	26.227
Otros activos no financieros	9	246.276	224.834
Total cuentas por cobrar netas		1.532.586	1.193.132
Inventarios	10	2.783.687	2.168.805
Total activos corrientes		4.535.891	3.372.016
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	11	1.510.838	1.269.019
Activo intangible		9.997	19.993
Otros activos no financieros largo plazo		8.560	17.056
Activos por impuestos diferidos	12	301	796
Total activos no corrientes		1.529.696	1.306.864
Total de activos		6.065.587	4.678.880

Ing. Gabriel Gordillo Coba
Gerente General

Ing. Cecilia Tapia
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados financieros

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivo corriente:			
Obligaciones bancarias	13	348.393	353.792
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	14	1.279.399	606.532
Pasivos por impuestos corrientes	8	32.005	13.819
Cuentas por pagar accionistas y relacionados	7	1.269.535	1.183.061
Anticipo de clientes	15	879.941	328.808
Prestamos terceros	16	201.500	262.500
Otros provisiones y beneficios empleados	17	76.665	70.901
Otros pasivos no financieros		145.991	82.886
Total de pasivos corrientes		4.233.429	2.902.299
Pasivos no Corrientes:			
Obligaciones bancarias largo plazo	13	-	32.744
Beneficios definidos por jubilación patronal	17 y 18	47.055	47.611
Beneficios definidos por desahucio	17 y 19	16.332	15.061
Total de pasivos no corrientes		63.387	95.416
Total de pasivos		4.296.816	2.997.715
Patrimonio:			
Capital Suscrito	20	1.770.000	1.770.000
Reserva Legal	21	44.561	44.561
Reserva facultativa	22	680.000	680.000
Resultados acumulados adopción por primera vez	29	(371.793)	(371.793)
Resultados Acumulados		(353.997)	(441.603)
Total Patrimonio – estado adjunto		1.768.771	1.681.165
Total Pasivo y patrimonio		6.065.587	4.678.880

Ing. Gabriel Gordillo Coba
Gerente General

Ing. Cecilia Tapia
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados financieros

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Ingresos de actividades ordinarias	23	3.482.038	2.702.586
Costo de ventas	24	(2.881.516)	(2.336.513)
Ganancia bruta		600.522	366.073
Gasto de administración	25	(455.931)	(431.172)
Gasto de ventas	26	(139.919)	(111.915)
Total de gastos operacionales		(595.850)	(543.087)
Ganancia (Pérdida) de actividades operacionales		4.672	(117.014)
Ganancias, netas			
Intereses y otros cargos financieros		(87.327)	(100.247)
Ganancias y otros rendimientos financieros	27	228.714	317.523
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos a la renta		146.059	40.262
Participación de trabajadores en las utilidades	28 y 31	(21.909)	(6.039)
Impuesto a la renta corriente	8, 28 y 31	(48.479)	(38.837)
Ganancia neta		75.671	(4.614)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período			
Ganancias actuariales		11.959	3.792
Resultado integral del ejercicio		87.630	(822)

Ing. Gabriel Cordillo Coba
Gerente General

Ing. Cecilia Tapia
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados financieros

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ ESTADOS
DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

				Resultados Acumulados		
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Años anteriores	ORI	Total
Saldo al 31 de enero del 2016	1.770.000	44.561	680.000	(620.255)	(11.164)	1.863.142
Ajuste años anteriores	-	-	-	(181.155)	-	(181.155)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(4.614)	3.792	(822)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.770.000	44.561	680.000	(806.024)	(7.372)	1.681.165
Ajuste años anteriores	-	-	-	(24)	-	(24)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	75.671	11.959	87.630
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.770.000	44.561	680.000	(730.377)	4.587	1.768.771

Ing. Gabriel Gordillo Coba
Gerente General

Ing. Cecilia Tapia
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados financieros

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.142.584	2.504.490
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(2.667.335)	(2.194.139)
Ganancias	228.714	317.523
Intereses pagados	(87.327)	(100.247)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	616.636	527.627
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en propiedades y equipos	(307.930)	(32.671)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(307.930)	(32.671)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Disminución de préstamos bancarios	(38.143)	(346.206)
Disminución en préstamos de terceros	(61.000)	(2.500)
Ajuste de años anteriores	(24)	(181.155)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(99.167)	(539.861)
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de caja	209.539	(34.905)
Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año	10.079	44.984
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	219.618	10.079

Ing. Gabriel Gordillo Coba
Gerente General

Ing. Cecilia Tapia
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados financieros

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	87.630	(822)
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de inmovilizado material	66.111	64.484
Provisión para estimación por deterioro	14.010	10.431
Reverso provisión jubilación patronal	(556)	9.344
Provisión desahucio	8.192	767
Utilización provisión desahucio	(6.921)	(2.097)
Utilización provisión cuentas incobrables	-	(85.780)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar	(335.080)	(94.972)
(Incremento) disminución en inventarios	(614.882)	117.131
Incremento en cuentas por pagar	1.373.579	494.737
Incremento en obligaciones patronales	5.764	15.347
Disminución (incremento) en activos por impuestos corrientes	108	(108)
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	18.186	(825)
Disminución (incremento) en activos por impuestos diferidos	495	(10)
Total de ajustes al resultado integral	529.006	528.449
Efectivo neto provisto por actividades de operación	616.636	527.627

Ing. Gabriel Gordillo Coba
Gerente General

Ing. Cecilia Tapia
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados financieros

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida bajo leyes ecuatorianas en el año 2001 y su objeto social, principalmente importación, exportación, distribución, comercialización y venta de todo tipo de vehículos, trancto camiones, repuestos y más productos relacionados con la industria automotriz y la representación de compañías nacionales o extranjeras cuyo objeto sociales o similar a este.

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
  La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**
  Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
  La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**
  La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 29), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30, 60 y 90 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 6).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2017 y 2016 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 10)

Los inventarios se valoran el costo de adquisición o producción que no excede al valor de mercado.

e. Propiedad y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los edificios y terrenos que son llevados a su costo atribuido. Las partidas de propiedad y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

Un componente de propiedad y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ, clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ, tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2017 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar dichas diferencias. (Véase Nota 12).

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando el servicio ha sido entregado al comprador; en el caso de las ventas de repuestos para vehículos, buses y camiones.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 17, 18 y 19).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 28).

k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 7 "Estado de Flujo de Efectivo". Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Enmienda a NIC 12 "Impuesto a las ganancias". Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades". Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01/01/2018
NIIF 16 "Arrendamientos" – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01/01/2019

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2021
CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas". Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.	01/01/2018
CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas". Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones". Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.	01/01/2018

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes". Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de Seguro", con respecto a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.	01/01/2018
Enmienda a NIC 40 "Propiedades de Inversión", en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.	01/01/2018

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Publicada en Octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL).Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".	01/01/2019
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en Octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9. El Consejo ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.	01/01/2019
La siguiente fue emitida por el IASB, y si bien su aplicación estaba prevista para el 2016, dicho organismo cambió su posición y ahora su fecha de aplicación está aún por definirse.	
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

La administración de la Compañía se encuentra analizando los efectos que particularmente podrán generar la entrada en vigencia de las NIIF, 9, 15 y 16 y poder definir el impacto en los estados financieros.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

l. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado

En el año 2017 el sector automotriz ha experimentado un crecimiento el mismo que es paralelo a las políticas de gobierno y a la estabilidad económica; esto referente a la importación de productos de consumo. Es importante comentar que la política más importante que tomo el Gobierno es dar por terminada las salvaguardias arancelarias que encarecían el producto e hicieron que el mercado tenga un decrecimiento nunca antes visto ya que los productos terminaban con un valor final mayor al 30% de su costo original.

La situación del sector automotor, en sector donde se desenvuelve Camioneq a inicios de año tuvo una tendencia leve de crecimiento, pero en el segundo semestre del año 2017 marco un crecimiento similar al mismo periodo en referencia similar al del año 2014. En el año 2017 se creó alianzas estratégicas con los Carroceros Nacionales como son el caso de Cepeda, Miral, Yahulema, esto debido a que pese al cambio de Gobierno el cambio de la matriz productiva sigue siendo llevada como una bandera de batalla del Gobierno y para el sector se ve con buenos ojos esta tendencia ya que nos trae un nuevo nicho de mercado y hace que nuestra mano de obra y costos de producción sean cada día mejores.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre, comprende:

	2017 US$	2016 US$
Caja		
Caja Chica	1.580	1.730
Caja General	119	677
	1.699	2.407
Bancos		
Banco del Pichincha	122.563	-
Banco Produbanco	1.731	1.133
Banco Internacional	2.626	17
Banco de Guayaquil	171	411
Banco del Austro	918	411
Banco de Loja	-	6.111
	128.009	7.672
Total efectivo y equivalentes	129.708	10.079

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5 - INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones temporales al 31 de diciembre del 2017 comprenden:

	2017 US$
Banco Pichincha	
• Certificado de inversión (depósito a plazos) convencimiento final en enero 2018 a una tasa promedio anual del 3,75%	50.410
• Certificado de inversión (depósito a plazos) convencimiento final en marzo 2018 a una tasa promedio anual del 4%	23.000
• Certificado de inversión (depósito a plazos) convencimiento final en junio 2018 a una tasa promedio anual del 4%	16.500
	89.910

6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	2017 US$	2016 US$
Corriente	283.548	168.735
Vencido de:		
0 - 30 días	120.194	134.734
31 – 60 días	10.667	97.378
61 – 90 días	83.370	95.630
91 - 120 días	31.053	75.388
121-180 días	63.970	70.011
180 -365 días	185.986	148.717
366 días o más (1)	180.878	108.536
	676.118	730.394
Total cartera	959.666	899.129
Menos: Estimación por deterioro (1)	(33.306)	(19.296)
	926.360	879.833

(1) Al 31 de diciembre del 2017 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US$ 33.306 determinado sobre las cuentas de Caicedo Mayorga Ángel por $ 8.096, Caza Pillajo Vicente por $ 12.090, González González Ángel por $ 6.391, Sánchez Loayza Antonio por $ 6.625 y otros menores por $ 104.

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada Camiones y Buses del Ecuador S. A. Camioneq al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, comprenden:

	2017 US$	2016 US$
Ventas realizadas	211.107	172.897
Prestamos entregados	8.211	-
Prestamos recibidos	593.400	429.123
Sueldos	50.400	50.400

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2017 y 2016:

	2017 **US$**	**2016** **US$**
CUENTAS POR COBRAR		
Relacionados		
Traimcobsa Transportes Importaciones S.A. (1)	48.111	13.300
Gordillo Gabriel (2)	10.393	8.566
Petróleos de los Shyris S.A.	6.943	1.331
Estación de Servicio Aloag Cía. Ltda.	-	44
Accionistas		
Coba Chamorro Gretta María Del Pilar (1)	27.056	24.866
Coba Henri Humberto	-	14.023
Gordillo Coba Luis Oswaldo	8.203	-
Total cuentas por cobrar	100.706	62.130

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

	2017 US$	2016 US$
CUENTAS POR PAGAR		
Relacionados		
Comercobsa S.A.		
Préstamos (3)	61.297	44.597
Combustible industrial	-	14.228
	61.297	58.825
Traimcobsa Transportes Importaciones S.A.		
Préstamos (3)	110.857	145.725
Estación servicio Tandapi	-	40
Accionistas		
Coba Chamorro Greta María del Pilar		
Préstamos (3)	695.035	580.188
Prestación de servicios	-	23.763
Dividendos 2014	31.445	31.445
	726.480	635.396
Gordillo Coba Luis Oswaldo		
Préstamos (3)	243.178	186.326
Dividendos 2014	3.480	3.480
	246.658	189.806
Santamaría Bonilla Manuel Freddy		
Préstamos	-	11.350
Dividendos 2014	2.367	2.367
	2.367	13.717
Chamorro Tipan María Manuela		
Préstamos (3)	118.663	130.647
Prestación de servicios	-	5.692
	118.663	136.339
Dividendos por pagar		
Henri Humberto Coba Chamorro	104	104
Luis Humberto Coba Chamorro	777	777
Coba Chamorro Silvia Guadalupe	1.166	1.166
Coba Chamorro Mirian Amparo	1.166	1.166
Total cuentas por pagar	1.269.535	1.183.061

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

1) Corresponde a valores por cobrar por venta de repuestos y mantenimiento de vehículos valores que son abonados a los primeros meses del 2018

2) Corresponde a préstamos realizados a la compañía los mismos que se van descontando mensualmente mediante el rol de pagos

3) Corresponde a préstamos otorgados por la accionista los mismos que no tiene firmados convenios de mutuo, la compañía va abonando de acuerdo a la liquidez, es por esta razón que no incluyen interés implícito.

8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	2017 US$	2016 US$
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones en la fuente IR	-	108
	-	108
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
IVA por pagar	12.620	11.274
Retenciones de IVA	5.528	1.726
Retenciones de impuesto a la renta	959	819
Impuesto a la renta	8.933	-
Anticipo IR por pagar	3.965	-
	32.005	13.819

9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre, comprenden:

	2017 US$	2016 US$	
Importaciones CHASIS	143.411	170.000	1)
Bonos de Chatarrización	25.948	25.948	2)
Construcción GYE	55.428	13.608	
Prestamos empleados	16.681	13.310	
Anticipos empleados	4.808	1.968	
	246.276	224.834	

1) Corresponde al saldo de comisiones por cobrar a Scania por las negociaciones en curso realizada en el año 2015.
2) Corresponde a registro de bono de chatarrización asignado por la Agencia Nacional de Tránsito como un incentivo financiero para la chatarrización del transporte público y comercial a favor de los propietarios que soliciten acogerse a este beneficio.

10- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	2017 US$	2016 US$
Repuestos	1.289.490	1.275.038
Importación en transito	1.118.991 (1)	548.654
Vehículos	301.593	281.071
Herramientas	41.077	37.541
Aceites y Lubricantes	21.333	15.104
Souvenirs y Publicidad	9.851	9.243
Materiales e Insumos	1.352	2.154
	2.783.687	2.168.805

(1) Incluye importaciones de chasis para las cooperativas de transporte Azuay, Baños, Rutas Orenses, unidades Mazcarello, Neobus y repuestos.

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, equipos, muebles durante los años 2016 y 2017:

	Saldo al 01 de enero del 2016 US$	(+) Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2016 US$	(+) Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2017 US$	Años
Edificios e Instalaciones	463.537	-	463.537	-	463.537	10 y 20 Años
Maquinaria y Equipos	-	-	-	18.885	18.885	10 Años
Herramientas y equipo de taller	127.858	-	127.858	-	127.858	10 Años
Equipo de Computación	91.496	1.054	92.550	646	93.196	3 Años
Vehículos	91.721	27.590	119.311	-	119.311	5 Años
Muebles y Enseres	81.967	3.255	85.222	960	86.182	10 Años
Equipo de oficina	7.528	772	8.300	-	8.300	10 Años
	864.107	32.671	896.778	20.491	917.269	
Menos: Depreciación acumulada	(373.737)	(64.484)	(438.221)	(66.111)	(504.332)	
	490.370	(31.813)	458.557	(45.620)	412.937	
Terrenos	732.968	-	732.968	-	732.968	
Construcciones en curso	77.494	-	77.494	287.439	364.933	
	1.300.832	(31.813)	1.269.019	241.819	1.510.838	

12 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2017 se han reconocido activos por impuestos:

Activos por Impuestos Diferidos	31/12/2017	31/12/2016
Activos diferidos relativo a inventarios	301	796
	301	796

b) El siguiente es el movimientos de los impuestos diferidos pasivos durante los años 2017 y 2016:

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

Movimientos en activos por Impuestos Diferidos	**Al: 31/12/2017**	**Al: 31/12/2016**
Activos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	796	786
(Disminución) incremento en Activos por Impuestos Diferidos	(495)	10
Total Activos por Impuestos Diferidos, saldo final	301	796

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	2017 US$	**2016 US$**
Gasto por impuesto corriente	47.984	38.847
Total gasto por impuesto corriente	47.984	38.847
Impuesto diferido:		
Inventarios	495	(10)
Total impuesto diferido a las ganancias	495	(10)
Total Gasto Impuesto a la renta	48.479	38.837

d) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2017			**2016**		
	Parcial	**Importe US$**	**%**	**Parcial**	**Importe US$**	**%**
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		47.984	38,65%		38.847	113,51%
Impuesto teórico (tasa nominal)		27.313	22,00%		7.529	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	124.150	-	-	34.223	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		20.671	16,65%		31.318	91,51%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	93.959	20.671	16,65%	40.577	8.927	26,08%
Efecto de anticipo calculado	-	-	-	101.778	22.391	65,43%
		20.671	16,65%		31.318	91,51%

12 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es 38,65% (113,51 % para el año 2016)

13 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2017, corresponden las obligaciones adquiridas con las entidades del sector financiero detallados a continuación:

	Tasa de interés Anual	Fecha vencimiento	Total US$	
Banco Pichincha				
Carta de crédito para importación de vehículos	-	18-ene-18	296.675	
Crédito pagadero en 6 dividendos mensuales con vencimiento final en junio del 2018	9,76%	18-jun-18	39.863	
Crédito pagadero en 10 dividendos mensuales con vencimiento final de enero del 2018	9,76%	18-ene-18	6.848	
Banco del Austro				
Crédito pagadero en 36 dividendos mensuales con vencimiento final de junio del 2018	11,83%	15-jun-18	5.007	
			348.393	1)

1) Al 31 de diciembre del 2017 las obligaciones adquiridas por la compañía son para el financiamiento de la importación de vehículos para ser vendidos los mismos que son como parte de la garantía. (Véase nota 10)

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	2017 US$		2016 US$
Proveedores locales	170.235		125.166
Proveedores del exterior	1.109.165	(1)	481.366
	1.279.399		606.532

(1) Corresponde a proveedores de chasis, carrocerías y repuestos, de la marca Scania y Marcopolo, a liquidarse durante el año 2018.

15 - ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre, comprende:

	2017 US$	2016 US$	
Cooperativa Rutas Orenses	100.000	119.806	
Cooperativa Transporte Azuay	200.000	-	
Cooperativa Transporte Baños	8.466	60.726	
Cooperativa Reina del Camino	-	60.000	
Cooperativa San Cristóbal	24.482	22.851	
Cooperativa Putumayo	20.000	20.000	
MASBUS (Mascarello)	173.381	-	
Cooperativa viajeros	200.000	-	
Otros menores	153.612	45.425	
	879.941	328.808	1)

1) Corresponde a valores registrados por la compañía que correspondes a los vehículos que están en importación en tránsito (Véase nota 10)

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16 - PRESTAMOS TERCEROS

El saldo de préstamos terceros al 31 de diciembre, comprende:

	2017 US$	2016 US$
Patricia Toledo (1)	190.000	190.000
Collantes Tatiana	-	50.000
Victor Vizcarra	11.500	22.500
	201.500	262.500

1) Incluye el valor de $ 30.000 que de acuerdo a contrato de mutuo firmado el 10 de mayo del 2011, pagaran unta tasa de interés del 17% anual sobre el capital prestado y US$ $ 100.000 que de acuerdo a contrato de mutuo firmado el 21 de febrero del 2011, pagara un interés del 17% anual sobre el capital.

17 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	Saldo al 1° de enero del 2017	Incremento	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Corrientes				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	70.901	474.510	(468.746)	76.665
Deterioro de Cuentas por Cobrar	19.296	14.010	-	33.306
Largo Plazo:				
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	47.611	-	(556)	47.055
Beneficios Definidos por Desahucio	15.061	8.192	(6.921)	16.332

(1) Incluye fondo de reserva. décimo tercero. décimo cuarto sueldo. vacaciones. sueldos por pagar. participación de los trabajadores en las utilidades. préstamos y Aportes IESS.

18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2017 fue del 4,02% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017 US$	2016 US$
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores mayores a 10 años de servicio	5.304	4.937
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	41.751	42.674
Total según estudio actuarial	47.055	47.611

19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Camiones y Buses del Ecuador S. A. Camioneq con su propia estadística.

20 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017 es de $ 1.770.000, se encuentra dividida por 1.770.000 acciones ordinarias de valor nominal de US$ 1,00 cada una.

21 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

22 - RESERVA FACULTATIVA

De acuerdo al Artículo 22 de los estatutos de constitución de la compañía determinan que La Junta General podrá constituir otros fondos para los objetivos que ella determine, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

Con fecha 30 de marzo del 2016 mediante Acta de Junta General Ordinaria, se resuelve incrementar la reserva facultativa en un monto de US$ 600.000

23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por la línea de negocio se detallan a continuación:

	2017 US$	2016 US$
Ventas Repuestos	1.954.739	1.950.092
Ventas Vehículos	1.253.974	470.714
Servicios de Mantenimiento	229.668	211.740
Acuerdos de Mantenimiento Preventivo	24.104	49.180
Movilización y Transporte Personal	14.422	13.313
Venta Souvenirs	2.085	5.135
Venta de Materiales	3.046	2.412
	3.482.038	2.702.586

24- COSTO DE VENTAS

El Costo de ventas por el año 2017 y 2016 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

	2017 US$	2016 US$
Costo de venta Repuestos	1.384.471	1.367.455
Costo de ventas Vehículos	1.059.698	416.768
Sueldos y salarios	161.002	182.428
Garantías	17.878	139.155
Beneficios sociales	53.777	66.720
Depreciación	28.241	24.466
Utilización Herramientas Scania	26.959	21.872
Servicio Mantenimiento Vehículos	9.450	18.803
Mano de Obra Terceros	22.423	17.370
Servicios ocasionales	11.281	17.368
Suministros y Materiales	9.258	9.598
Gastos de viaje	2.743	8.337
Combustible y lubricantes	4.682	7.421
Mantenimiento y reparaciones	9.210	7.410
Autoconsumo Repuestos y M.O.	6.936	6.600
Equipo de protección personal	1.458	3.549
Costo de Ventas Souvenirs	3.348	3.484
Uniforme para personal	6.964	3.104
Alimentación	10.479	2.677
Capacitación	-	190
Pérdida en Inventario	34.501	-
Otros menores	16.757	11.738
	2.881.516	2.336.513

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2017 US$	2016 US$
Sueldos y salarios	103.667	117.626
Arriendo	41.359	44.618
Beneficios sociales	34.290	41.120
Depreciaciones	37.869	40.019
Impuestos y contribuciones	31.572	28.523
Servicios básicos	20.636	24.076
Mantenimiento y reparaciones	31.949	15.253
Honorarios profesionales	7.808	11.558
Jubilación y desahucio	17.001	11.438
Amortizaciones	9.997	9.997
Suministros de oficina y cafetería	8.565	7.431
Seguridad privada	415	7.143
Seguros	7.761	6.296
IVA gasto	6.349	6.288
Consumo Celular	7.776	6.199
Intereses y multas	696	5.304
Alimentación	8.920	4.927
Servicios ocasionales	4.011	4.176
Movilización	3.820	4.147
Capacitación	210	1.571
Gastos de viaje	9.937	1.362
Otros menores	61.323	32.100
	455.931	431.172

26 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta por los años 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2017 US$	2016 US$
Sueldos y salarios	44.539	52.333
Beneficios sociales	18.517	18.857
Encomiendas y Fletes	10.216	11.522
Deterioro provisión incobrables	14.010	10.431
Fletes compras y almacenaje	20.123	-
Comisiones	4.605	-
Gastos de viaje	5.174	5.149
Suministros y Materiales	1.243	4.056
Atención Clientes	1.343	2.435
Publicidad	807	2.128
Servicios ocasionales	1.214	61
Otros menores	18.128	4.943
	139.919	111.915

27 - GANANCIAS Y OTROS RENDIMIENTOS FINANCIEROS

Las ganancias y otros rendimientos financieros por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2017 US$		2016 US$
Ingresos Comisiones	77.912	(1)	119.607
Garantías Scania	13.206	(2)	56.486
Intereses Financiamiento Cliente	30.456	(3)	48.646
Ingresos por Reembolso	1.517		12.881
Garantía Servicios Scania	1.804		11.680
Comisión Exterior Scania	-		6.000
Otros ingresos	103.819		62.223
	228.714		317.523

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S. A. CAMIONEQ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - GANANCIAS Y OTROS RENDIMIENTOS FINANCIEROS
(Continuación)

1) Corresponde a la facturación por comisión por la venta vehículos al público.
2) Corresponde a la facturación por garantías a Scania Latin América Ltda., y Marcopolo S. A., por la venta de vehículos
3) Corresponde a la facturación a los clientes por el financiamiento por la venta de repuestos de la marca Scania.

28- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2017 y 2016:

	2017			2016	
	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta		Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación trabajadores	146.059	146.059		40.262	40.262
Base de participación trabajadores	146.059			40.262	
15% de participación a trabajadores	21.909	(21.909)		6.039	(6.039)
Más - Gastos no deducibles		93.959	(1)		40.577
Base para impuesto a la renta		218.109			74.800
22% de impuesto a la renta		47.984			16.456
Anticipo Calculado - pago definitivo		-			38.847

1) Incluye un valor de US$ 36.660, gastos sin documentación que cumpla con la normativa tributaria, US$ 14.446 jubilación patronal menores a 10 años, US$ 34.501 de baja de inventario, US$ 6.985 de estimación por deterioro en cuentas por cobrar y un valor de US$ 1.367que corresponde ajuste del valor neto de realización.

29 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieros "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. La compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2017 de US$ 371.793.

30 - CONTRATOS IMPORTANTES

CONTRATO DE DISTRIBUIDOR AUTORIZADO

Con fecha 15 de febrero del 2011, celebran el contrato entre Scania Latin America Ltda. y Camiones y Buses del Ecuador S. A.

30 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

OBJETO DEL CONTRATO

Scania Latin America Ltda., concede al distríbuidor el derecho en la República del Ecuador, para adquirir de la Scania Latin America Ltda., para adquirir, camiones, ómnibus y chasis Scania según sean producidos y/o importados por la compañía, motores y repuestos para esos vehículos aso como accesorios y otros equipos ofrecidos a la venta por Scania Latin America Ltda., y prestar un adecuador servisio de garantía, mantenimiento y de reparación de los productos de Scania Latin America Ltda.

Camiones y Buses del Ecuador S. A., se compromete a no adquirir de Scania Latin America Ltda., de cualquier otra fuente que no sea de la matriz, y Scania Latin America Ltda., se compromete a vender productos para el territorio ecuatoriano, a ninguna otra persona otra persona natural o jurídica que no sea el distribuidor

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE STOCK

El distribuidor se compromete en mantener, dentro de territorio ecuatoriano, una organización con recursos financieros, humanos y materiales compatibles, eficiente de primera línea para las ventas de los productos de la compañía, y en mantener siembre un stock de productos necesarios para ser vendidos.

PRECIOS

El distribuidor se compromete a adquirir los productos de la compañía por los precios indicados en la lista oficial de precios, para el territorio ecuatoriano, vigentes en el momento de la entrega, menos los descuentos

GARANTÍAS

La compañía ofrece su garantía estándar para todas las entregas, según sus condiciones generales.

El distribuidor deberá ofrecer las mismas obligaciones de garantía a los clientes, incluyendo los vehículos no vendidos por le distribuir, El distribuidor no deberá asumir en su propio nombre y si autorización previa.

30 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

DURACIÓN

El contrato es celebrado por un plazo de cinco años, a partir de la fecha de suscripción del contrato, pudiendo ser renovado de común acuerdo entre las partes, el mismo puede ser rescindido por cualquier d las partes a través de notificación formal mediante correspondencia, siempre que se observe un plazo previo de tres meses.

31 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En noviembre del 2017 a través del Decreto Ejecutivo 210, el Presidente Constitucional del Ecuador decreta la rebaja de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta del año 2017, de acuerdo a lo siguiente:

1. Rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

2. Rebaja del 60 % del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US$ 1.000.000) de dólares de los Estados Unidos de América.

3. Rebaja del 40 % del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyente: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre un millón (US$ 1.000.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar y más.

El 29 de diciembre del se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que entra vigencia a partir del 1 de enero del 2018 y cuyas reformas más destacadas se detallan a continuación:

31 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
   - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
   - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

2. Gastos deducibles:
   - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
   - Con respecto a los gastos personales:
     - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
     - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
     - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
   - Para la conciliación tributaria:
     - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas.
   - Obligación a llevar contabilidad:
     - Las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a trescientos mil (US$ 300.000), o que el capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a esta Ley.
     - Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria, deberán llevar registro contable de conformidad con las Normas Simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

31 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Normas de la determinación presuntiva:
  - Las Normas de la determinación presuntiva podrán ser aplicables en la emisión de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o Resolución de aplicación de diferencias.

- Tarifa:

TIPO DE CONTRIBUYENTE	TARIFA DE IMPUESTO A LA RENTA
Sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas	25% sobre su base imponible
Sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.	28% sobre su base imponible
Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%	a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 28% de impuesto a la renta; y b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta.
Micro y Pequeñas empresas o exportadores habituales tendrán la rebaja de tres (3) puntos porcentual.	22% sobre su base imponible

31 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Base imponible de impuesto a la renta: Las microempresas deberán deducir adicionalmente un valor equivalente a (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0).
- Reinversión de utilidades, este beneficio tributario se queda exclusivamente en:
  - Exportadores habituales,
  - Sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional,
  - Sociedades de turismo receptivo.
- Anticipo de impuesto a la renta:
  - Para las Sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no consideran para el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimo tercera, décimo cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Dividendos:
  - Están exentos del impuesto a la renta por dividendos o utilidades en los Proyecto Públicos en Alianzas Públicos Privadas (APP)
  - No serán deducibles el pago a la salida de divisas en los casos en el que perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o está establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

Impuesto al Valor Agregado

- Tarifa del 0% IVA a los servicios públicos de energía eléctrica, agua potable, alcantarillado, los de recolección de basura; y, de riego y drenaje previstos en la Ley Orgánica de Recursos Hídricos, usos y aprovechamiento de agua.
- El crédito tributario, se debe aplicar el factor de proporcionalidad sumando a las ventas los bienes señalados en el numeral 17 del Artículo 55 de esta Ley, de producción nacional, esto es: cocinas de uso doméstico eléctricas y las que funcionen exclusivamente mediante mecanismo eléctricos de inducción, incluyendo las que tengan horno eléctrico, así como las ollas de uso doméstico, diseñadas para su utilización en cocinas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se establece la exoneración del ISD en enfermedades catastróficas y,
- Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales.

31 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Impuesto a las tierras rurales
Se elimina el impuesto a las tierras rurales

Generales

- Se establece como gasto deducible la bancarización a partir de mil dólares de los estados unidos de América (US$ 1.000,00)
- Se establecen las sanciones por ocultamiento patrimonial, los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola en todo o en parte, de manera directa o indirecta, se establece la multa equivalente al uno por ciento (1%) del valor total de sus activos o al uno por ciento (1%) de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de la misma, sin que esta pueda superar el cinco por ciento (5%) del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

32 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 10 del 2017 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Ing. Gabriel Gordillo Coba
Gerente General

Ing. Cecilia Tapia
Contadora