

Nota 1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Roberto Salgado Salgado el 23 de diciembre de 2010 bajo la denominación de **CENTRALMOTORS S.A.** de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Quito, sin perjuicio de que pueda abrir sucursales o agencias dentro o fuera del país, e inscrita en el Registro Mercantil No. 11715 tomo 141 el 23 de septiembre de 2010 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 261 del 21 de enero de 2011.

El objeto principal de la Compañía es la compra y venta de vehículos automotores, repuestos y accesorios e importación en general, exclusivamente de la Marca Daewoo y TATA como concesionario autorizado del Grupo Hidrobo Estrada.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Préstamos".

3.3 Activos y pasivos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

Estimación o deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

3.5 Crédito tributario y pagos anticipados

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.6 Propiedades y equipos

3.6.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades, mobiliarios y equipos se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, mobiliarios y equipos son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Las revaluaciones de edificios y terrenos se realizarán regularmente, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final de cada período.

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 de los bienes.

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

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

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

3.6.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil.

3.6.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil (en años)	% Depreciación
Oficina - Talleres	50	2%
Equipo de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de computación	5	20%
Vehículos	5	20%
Otros activos	10	10%

3.7 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.8 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2017, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa

de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.10 Beneficios a los empleados

3.10.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria.

La Compañía ha constituido un pasivo para el valor presente de estos beneficios con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.12 Reconocimiento de Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.13 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.14 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Cajas Chicas	-	978,19
Banco Capital	-	949,36
Banco Pichincha	15.008,06	-
Banco del Austro	0,01	6.878,03
Produbanco cta. Cte. 02005222891	1.024,45	1.861,08
Cooperativa de Ahorro 29 de octubre	8.799,55	178.599,80
Banco Cooprogreso	5.455,47	
Banco Bolivariano	-	94.313,37
Póliza acumulación Cooperativa 29 de octubre	-	25.496,45
Total	30.287,54	309.076,28

Nota 5 Cuentas por cobrar clientes

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Cientes:		
Clientes automotriz Quito	1.893.608,72	1.310.724,04
Clientes repuestos Quito	38.835,38	51.591,51
Clientes taller Quito	62.524,97	35.117,78
Clientes automotriz Guayaquil	1.751,16	15.954,15
Clientes por venta de cartera	1.467.523,26	1.225.056,20
Clientes administracion Quito	302.642,33	321.538,00
Subtotal	(i) 3.766.885,82	2.959.981,68
Otra cuenta por cobrar a clientes	-	18.291,98
Cuenta por cobrar transitoria	22.318,42	-
Empleados	13.208,02	-
Provisión de cuentas incobrables	(ii) (30.658,16)	(30.658,16)
Total	3.771.754,10	2.947.615,50

(i) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2017		2016	
	Monto USD \$	%	Monto USD \$	%
Por vencer	3.116.523,29	83%	2.658.505,72	90%
De 1 a 30 días	50.163,14	1%	65.028,13	2%
De 31 a 60 días	16.481,92	0%	59.207,33	2%
De 61 a 90 días	15.412,04	0%	125.716,18	4%
De 91 a 360 días	233.162,00	6%	41.318,43	1%
Mayor a 360 días	335.143,43	9%	10.205,89	0%
Total	3.766.885,82	100%	2.959.981,68	100%

(ii) Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	(30.658,36)	(30.658,36)
Provisión con cargo a gastos	-	-
Reversiones	-	-
Castigos	-	-
Saldo al final del año	(30.658,36)	(30.658,36)

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Inventario vehículos	379.913,85	747.819,48
Inventario talleres	37.583,17	34.354,50
Mano de Obra facturada	2.744,55	0,00
Inventario repuestos	293.291,74	285.687,04
Subtotal	713.533,31	1.067.861,02
Importaciones en tránsito	894.638,72	1.219.172,83
Total	1.608.172,03	2.287.033,85

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

Nota 7 Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los activos por impuestos corrientes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Retención IVA	11.712,26	10.979,21
Patente municipal 1,5 x mil de Quito	78,00 153,34	- -
Impuesto a la Renta	-	11.833,56
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	32.308,18
Retenciones de Impuesto a la Renta	23.525,59	13.131,77
Total	35.469,19	68.252,72

Nota 8 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se encuentran compuestas por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Equinorte S.A.	707.575,04	0,00
Megarepuestos S.A.	23.469,72	23.350,47
Servicio de Rentas Interna	20.214,04	0,00
Total	751.258,80	23.350,47

Nota 9 Pagos por anticipados

Los pagos por anticipado se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Tata Motors Limited		-	11.119,03
Daewoo Motors		-	5.000,00
Depósitos en garantía		8.250,00	8.250,00
Anticipos	(i)	1.211.973,35	44.068,01
Seguros		-	4.386,57
Total		1.220.223,35	72.823,61

(i) Corresponde a anticipos entregados a Daewoo Motors y Tata Motors para la importación de vehículos y camiones.

Nota 10 Otras cuentas por cobrar a largo plazo

Las otras cuentas por cobrar a largo plazo se encuentran compuestas por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Equinorte S.A.	225.017,79	-
Total	225.017,79	-

Nota 11 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre de 2017, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Saldos al 31/12/2016	Adiciones	Ventas	Reclasificaciones Ajustes	Saldos al 31/12/2017
<i>Costo:</i>					
Muebles y enseres	39.206,42	-	-	-	39.206,42
Equipo de Oficina	5.530,94	-	-	-	5.530,94
Vehículos	209.962,64	-	(28.333,05)	-	181.629,59
Equipo de Taller	111.031,03	4.020,41	-	-	115.051,44
Vallas y Letreros	38.000,00	-	-	-	38.000,00
Equipos de computación y software	23.320,47	932,00	-	-	24.252,47
Subtotal	427.051,50	4.952,41	(28.333,05)	-	403.670,86
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Depr. Acum. Muebles y Enseres	(11.751,94)	(3.920,64)	-	-	(15.672,58)
Depr. Acum. Equipo de Oficina	(1.994,55)	(553,08)	-	-	(2.547,63)
Depr. Acum. Vehículos	(29.160,32)	(32.255,63)	9.035,14	-	(52.380,81)
Depr. Acum. Equipo de Taller	(23.928,57)	(9.317,40)	-	-	(33.245,97)
Depr. Acum. Vallas y Letreros	(12.843,78)	(3.797,04)	-	-	(16.640,82)
Depr. Acum. Equipos de Computación	(23.200,79)	(1.253,54)	-	201,86	(24.252,47)
Subtotal	(102.879,95)	(51.097,33)	9.035,14	201,86	(144.740,28)
Total neto	324.171,55	(46.144,92)	(19.297,91)	201,86	258.930,58

Nota 12 Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta el siguiente movimiento de la cuenta activos intangibles, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Saldos al 31/12/2016	Adiciones	Reclasificaciones Bajas	Saldos al 31/12/2017
<u>Licencias y Programas</u>				
Costo	3.898,81	379,00	-	4.277,81
Amortización acumulada	(970,63)	(433,16)		(1.403,79)
Total	2.928,18	(54,16)	-	2.874,02

Nota 13 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Proveedores Automotriz	545.775,18	89.323,86
Proveedores Repuestos	165.800,16	39.561,00
Proveedores Talleres	25.990,21	34.261,22
Proveedores Administracion	108.447,51	52.400,92
Megarepuestos S.A.	-	192.639,27
Equinorte S.A.	-	566.184,25
Total	846.013,06	974.370,52

Nota 14 Anticipo de clientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los anticipos de clientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Anticipos de clientes vehículos Quito	58.556,73	177.356,16
Anticipo clientes repuestos Quito	8.659,64	7.668,57
Anticipos clientes taller Quito	-	3.300,86
Anticipos clientes administración	21.680,39	2.563,62
Cuenta Transitoria	4.266,80	-
Depósitos no identificados	-	24.557,84
Total	93.163,56	215.447,05

Nota 15 Préstamos bancarios

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, los préstamos bancarios, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Sobregiro bancario en Banco Pichincha		7.012,28	606,52
Sobregiro bancario en Banco Bolivariano		35.734,97	-
Préstamos bancario en Banco del Austro	(i)	543.661,95	-
Total		586.409,20	606,52

- (i) Préstamo con el Banco del Austro S.A., queda un saldo a corto plazo de USD\$ 543.661,95 con una tasa anual de 9,76% y vencimiento el 18 de abril de 2020.

Nota 16 Cuentas por pagar a Relacionadas

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, las cuentas por pagar a relacionadas, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Equinorte S.A.		581.184,25	-
Megarepuestos S.A.		210.074,24	-
Ecuamotors S.A.		480.259,57	-
Hyunmotor S.A.		289.332,13	354.187,99
Total		1.560.850,19	354.187,99

Nota 17 Pasivos por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Impuesto a la Rta. Ejercicio Actual		42.633,12	31.054,65
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta		8.950,77	-
Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado		13.797,75	-
IVA cobrado		28.349,02	-
Impuesto Mensual SRI		41.316,80	54.293,49
Impuesto Solca 0.5%		30.302,21	14.492,01
Total		165.349,67	99.840,15

Nota 18 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Décimos cuartos	1.599,94	3.013,41
Décimos terceros	1.855,80	3.281,95
Sueldos y salarios	8.823,07	1.261,29
Fondos de Reserva	4.829,95	3.403,19
Aportes al IESS	7.058,98	9.983,52
Total	24.167,74	20.943,36

Nota 19 Préstamos bancarios a largo plazo

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Banco del Austro	(i)	225.017,79	-
Total		225.017,79	-

- (i) Préstamo con el Banco del Austro S.A., queda un saldo a largo plazo de USD\$ 225.017,79 con una tasa anual de 9,76% y vencimiento el 18 de abril de 2020.

Nota 20 Cuenta por pagar accionistas

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Cuentas por pagar a Equinorte S.A.	(i)	2.910.555,30	0,00
Total		2.910.555,30	0,00

- (i) Mediante Acta de Junta General de Accionistas, de fecha 04 de agosto de 2017, se resuelve reclasificar desde la cuenta de Aportes para Futura Capitalizaciones, el saldo de USD\$ 2.910.555,30, a la cuenta por pagar al Accionista Equinorte S.A.

Nota 21 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 2.100.000,00 dividido en 21.000,00, acciones ordinarias y nominativas de cien dólares cada una.

Nota 22 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Venta División Automotriz	3.181.547,48	3.503.996,88
Venta División Repuestos	132.987,24	62.123,91
Venta División Taller	384.603,92	178.374,55
Intereses ganados	51.802,45	338.456,64
Total	3.750.941,09	4.082.951,98

Nota 23 Costos

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Mano de obra y beneficios sociales:		
Sueldos y horas extras	-	20.130,00
Beneficios sociales	-	6.591,56
Aportes, comisiones y otros	102.343,05	70.632,98
Subtotal	102.343,05	97.354,54
Otras revelaciones:		
Costo de inventarios y otros:		
Vehículos		2.760.879,34
Repuestos	2.014.819,48	48.878,01
Repuestos propios de taller	98.201,52	48.323,02
	106.257,98	
Servicios generales y otros:		
Seguros	70.428,07	130.467,97
Servicios Dispositivos	27.292,15	50.890,00
Total	2.419.342,25	3.136.792,88

Nota 24 Gastos de administración

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Gastos de personal	337.596,47	182.093,97
Suministros	6.098,22	3.668,48
Mantenimiento	6.345,68	4.982,46
Honorarios	62.943,22	64.640,26
Gastos de viaje	17.708,44	8.102,47
Amortizaciones	433,16	970,63
Depreciaciones	51.097,33	48.174,15
Transporte y fletes	22.257,99	6.851,32
Arriendos	27.500,00	-
Guardiana	28.975,48	28.645,69
Soporte software	6.608,02	4.931,27
Servicios básicos	16.170,28	15.116,92
Contribuciones	5.351,48	16.276,16
Seguros	15.224,34	11.350,75
Otros gastos	14.852,13	11.994,31
Total	619.162,24	407.798,84

Nota 25 Gastos de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Gastos de personal	333.540,96	409.105,14
Suministros	5.329,47	5.171,80
Mantenimiento	6.745,98	2.124,10
Honorarios	-	22,71
Gastos de viaje	9.751,06	14.580,65
Promociones, atenciones y obsequios	45.283,47	69.949,87
Transporte y fletes	225.673,34	18.645,10
Venta vehículos	13.074,09	15.706,25
Cuotas y suscripciones	2.520,00	4.200,00
Comunicaciones	-	13,00
Adecuacion software	-	103,93
Comisiones tarjetas de credito	793,55	200,00
Otros	406,93	791,69
Total	643.118,85	540.614,24

Nota 26 Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Servicios de dispositivos	-	61.659,14
Ingresos por gastos administrativos	-	42.833,63
Gestión y venta de los servicios de aseguradoras	-	299.453,63
Gestión de cobranzas	120.178,22	-
Intereses a sociedades	8.686,22	-
Venta de activos fijos	-	11.191,59
Ingresos por venta de cartera	-	80.162,36
Otros ingresos	46.513,82	8.891,34
Total	175.378,26	504.191,69

Nota 27 Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Instituciones financieras	23.251,58	224.681,89
Intereses pagados a sociedades	20.377,50	68.142,78
Intereses por mora	223,92	2.903,32
Comisiones bancos	154,46	6.088,77
Gastos bancarios	7.373,64	4.159,58
ISD 5% transferencias al exterior	79.815,37	58.487,03
Otros gastos	5.000,00	-
Total	136.196,47	364.463,37

Nota 28 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
(Pérdida) utilidad del Ejercicio	89.578,42	121.513,83
(-) Participación Trabajadores	(13.436,76)	(18.227,07)
Utilidad Antes de IR	76.141,66	103.286,76
(+) Gastos No Deducibles	8.598,05	37.870,75
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	-
(+) Participación laboral atribuible a ingresos exentos	-	-
(+) Ajuste de gastos por ingresos exentos	-	-
(-) Deducciones Trabajadores con Discapacidad	-	-
Utilidad Gravable	84.739,71	141.157,51
Impuesto a la Renta Causado	18.642,74	31.054,65
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	42.633,12	32.308,18

Nota 29 Partes Relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, se presentan a continuación:

Tipo de Operación	Partes Relacionadas	2017	2016
Otras cuentas por cobrar corrientes:			
Préstamos	Equinorte S.A.	621.282,25	-
Préstamos	Megarepuestos S.A.	23.469,72	23.350,47
		644.751,97	23.350,47
Otras cuentas por cobrar no corrientes:			
Préstamos	Equinorte S.A.	225.017,79	-
		225.017,79	-
Pasivos corrientes:			
Préstamos	Megarepuestos S.A.	210.074,24	192.639,27
Préstamos	Hyunmotor S.A.	289.332,13	354.187,99
Préstamos	Equinorte S.A.	494.891,46	566.184,25
Préstamos	Ecuamotors S.A.	480.259,57	
		1.474.557,40	1.113.011,51
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	Equinorte S.A.	2.910.555,30	-
		2.910.555,30	-

Remuneración del personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2017 y 2016.

Descripción	2017	2016
Remuneraciones	177.322,26	120.000,00
Beneficios sociales	-	-
Total	177.322,26	120.000,00

Nota 30 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La empresa se encuentra en un mercado competitivo, para este periodo ha mostrado anualmente una disminución del nivel de ventas del -8% respecto al periodo 2016.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 31 Contingencias

La compañía presenta las siguientes contingencias:

TIPO DE JUICIO: EMBARGO Y REMATE

INSTANCIA: JUECES DE LA UNIDAD CIVIL PROVINCIAL DE PICHINCHA.

DEMANDADO: FUERTES DAZA
ACTOR: CENTRALMOTORS S.A.
No. DE JUICIO: 17371-2014-0021
ESTADO PROCESAL: Se realizó el remate.
ESTADO ACTUAL: Se entregó copias certificadas de la adjudicación del vehículo a favor de Centralmotors, con lo que termina el proceso.
CUANTÍA: \$ 16.200

ACTOR: CENTRALMOTORS S.A.
DEMANDADA: MARIA BELEN RODRIGUEZ ZAMBRANO
No. DE JUICIO: 17230-2015-17759
ESTADO PROCESAL: Se emitió sentencia favorable en la que se condena al pago a la demandada por la suma de 1.558,69 más intereses. Realizo un convenio de pago aprobado por el juez, se cancela el 30 de noviembre y 2 de enero del 2019 cancela toda la deuda.
CUANTÍA: \$ 1.558,69

ACTOR: CENTRALMOTORS S.A.
DEMANDADA: TRANSTOEMBA S.A JORGE QUISHPE
No. DE JUICIO: 17230-2018-13578
ESTADO PROCESAL: Se ha calificado la demanda, se citará y posterior ubicación de vehículo para embargo.
CUANTIA: \$ 210.262,79

ACTOR: CENTRALMOTORS S.A.
DEMANDADA: TRANSTOEMBA S.A JORGE QUISHPE
No. DE JUICIO: 17230-2018-13582
ESTADO PROCESAL: se ha calificado la demanda, se citará y posterior ubicación de vehículo para embargo
CUANTIA: \$ 97.837,80

ACTOR: ESPIN MORALES RODRIGO.

DEMANDADA CENTRALMOTORS S.A.
No. DE JUICIO: Fiscalía Provincial del estado
ESTADO PROCESAL: Denuncia por supuesta estafa en contra de la empresa. Se levantó órdenes de detención en contra de funcionarios de la empresa, en indagación previa, se presentó documentos de descargo a favor de Centralmotors.
CUANTIA: INDETERMINADA

ACTOR: CENTRALMOTORS S.A.
DEMANDADA CEVALLOS TORRES CRISTIAN Y XIMENA RODRIGUEZ CALAPAQUI
No. DE JUICIO: 17230-2018-13586
ESTADO PROCESAL: Se ha calificado la demanda, se citará y posterior ubicación de vehículo para embargo
CUANTIA: \$ 126.416,00

ACTOR: CENTRALMOTORS S.A.
DEMANDADA CEVALLOS TORRES CRISTIAN Y XIMENA RODRIGUEZ CALAPAQUI
No. DE JUICIO: 17230-2018-13572
ESTADO PROCESAL: Se espera calificación de demanda.
CUANTIA \$ 79.239,71

ACTOR: CENTRALMOTORS S.A.
DEMANDADA CEVALLOS TORRES CRISTIAN Y XIMENA RODRIGUEZ CALAPAQUI
No. DE JUICIO: 17230-2018-13566
ESTADO PROCESAL: Se ha calificado la demanda, se citará y posterior ubicación de vehículo para embargo
CUANTIA: \$ 95.696,22

ACTOR: CENTRALMOTORS S.A.
DEMANDADO ANDRES SEVILLA
No. DE JUICIO: 17230-2017-07119
ESTADO PROCESAL: Se obtuvo sentencia favorable, luego de la apelación en la Corte Provincial de Pichincha, El juez de la causa dispuso el 14 noviembre del 2018 que el demandado, no ha cumplido con el pago ordenado.
ESTADO ACTUAL: Se ha solicitado embargo de propiedad del demandado para su posterior remate
CUANTIA: \$ 300.000

Nota 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Luis Fernando Hidrobo Estrada
PRESIDENTE


Jorge Olmedo
CONTADOR GENERAL