

**IMVERESA (IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**1.- OPERACIONES DE LA SOCIEDAD**

La compañía se constituyó el 12 de enero del 2004, en la ciudad de Guayaquil con un capital autorizado de \$ 40.000,00 y suscrito de \$ 20.000,00 y con un aumento de capital que asciende a \$ 200.000 aprobado el 30 de marzo del 2015.

El objetivo social de la compañía es dedicarse a ensamblar o construir, importar, distribuir y comercializar vehículos automotores de toda clase y/o tipo, sean livianos o pesados, así como la venta de repuestos y Servicios de Talleres Automotriz y Arriendo de local.

**2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

Las siguientes han sido las políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros básicos que se adjuntan:

a) Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiero NIIF, con el objetivo de suministrar información sobre la posición financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo que sea útil para la toma de decisiones económicas. Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Resultado Integrales por los años terminados al 31 de diciembre del 2015.

b) El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior. En aplicación a la NIC 7p. 7 y p. 48

c) Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o con financiamiento, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Aplicable a la NIC 32 p. 11 y la NIC 39 P.55 Y LA NIFF p. 4

d) Los inventarios de mercadería disponibles para la venta tales como las unidades de vehículos como los repuestos están registrados bajo el método promedio sin que este costo exceda al valor en el mercado aplicando la NIC2 p. 6. El Objetivo es para determinar el costo de los inventarios que debe reconocerse como un activo, así como para el subsiguiente reconocimiento como gastos del periodo incluyendo cualquier deterioro que rebaje el valor en libros neto realizable.

e) El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Aplicable la NIC 16 p. 6

f) A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

Los Activos son depreciados utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos:

Vida útil en años	
Edificios	57
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación y Software	3
Maquinarias Y Herramientas	10
Instalaciones	10

g) Deterioro del Valor de los Activos.- En cada fecha sobre lo que se informa se revisan las propiedades, plantas y equipos, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima

y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

- h) **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.**- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada. De acuerdo a peritaje técnico los reavalúo se los podría realizar cada tres años, En aplicación a la NIC 16 p. 39 y 41
- i) **Activos Intangibles.**- son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada o pérdidas acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. En aplicación NIC 38 p. 8 y 17
- j) Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen interés. Así como los préstamos a Instituciones Financiera, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado, Aplicable a la NIC 32 , NIC 39 y NIIF 7
- k) El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos de indemnizaciones mediante el código de trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley. Aplicable a la NIC 19
- l) **Impuestos a las Ganancias.**- Representa la suma del impuesto corriente por pagar. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.
- m) El aporte para futuras capitalización comprende los efectuados por los accionistas para dicho efecto que tiene un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y por lo tanto califican como patrimonio. Aplicación NIC 32 p. 11
- n) El destino del resultado del ejercicio de cada año es decidido por la Junta General de Accionista.
- o) **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.
- p) Entre los costos de actividades ordinarias se encuentran el costo de venta, el costo de transformación en el proceso de ensamblaje y prestación de servicio en el taller automotriz y entre los gastos se incluyen los gastos ventas, de administración, otros gastos y gastos financieros incurridos en el ejercicio económico.

#### **Otras Políticas Internas**

- q) Efectuar la reposición de caja chica una vez consumido el 60% del fondo de la caja.
- r) La política de rotación del inventario está entre los 90 y 180 días.
- s) El monto mínimo para poder contabilizar como activo fijo es valores superiores a \$ 150.00
- t) Confirmación, de bienes inmuebles a clientes con cartera vencida mayor a 90 días
- u) Aplicación de provisión de cuentas incobrables y la baja de cartera de acuerdo a la ley de régimen tributario interno y su aplicación a normas NIIF.
- v) **Participación de trabajadores.**- Se carga a resultado del año y se calculan aplicando el 15% sobre la utilidad del ejercicio.
- w) **Impuesto a la Renta.**- se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 22% a las utilidades del ejercicio de acuerdo a la ley de régimen tributario interno.
- x) **Cumplir con la normativa del Régimen tributario interno** ecuatoriano, Superintendencia de Compañías, Ministerio de Relaciones laborales y otros organismos de control que influyen en el desenvolvimiento de nuestras actividades.

### 3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 se estableció un disponible de la siguiente manera:

Detalle	2016	2015	Variación
Caja	6.000,51	3.505,28	2.495,23
Bancos	11.040,88	46.255,73	-35.214,85
<b>Total</b>	<b>17.041,39</b>	<b>49.761,01</b>	<b>-32.719,62</b>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al término del ejercicio 2016 las cuentas por cobrar quedaron los saldos de la siguiente manera:

Detalle	2016	2015	Variación
Cuentas y dctos por cobrar no relac.	1.776.638,19	2.066.626,21	-289.988,02
Cuentas y dctos por cobrar relac.	112.292,54	19.859,94	92.432,60
(-) Provisión p' ctas incobrables.	-1.236.915,81	-329.969,83	906.945,98
Cuentas por cobrar empleados	18.677,45	20.143,29	-1.465,84
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Préstamos cobrar relacionadas	-	-	-
<b>Total</b>	<b>670.092,37</b>	<b>1.776.638,61</b>	<b>-1.106.567,24</b>

Dentro de la provisión de cuentas incobrables se procedió aplicar el 100% de incobrabilidad de acuerdo al tiempo de vencidos de entre 1 año a 5 años.

Así como también la baja de la cartera por el valor de \$ 112.534,94 de acuerdo a informe de Cobranzas y recomendado por Estudio Jurídico Carminiagni.

### 5.- INVENTARIOS

Los inventarios, que reflejamos al cierre del periodo fiscal 2016, se encuentran registrados en el sistema operativo informático ESMARTES utilizando el método promedio y se aplica de acuerdo a la normativa de la NIC # 2 y que corresponden a:

Detalle	2016	2015	Variación
Inventario de Materia Prima	-	-	-
Inventario de Prod. Terminado	3.357.463,23	4.212.162,72	-854.699,49
Mercadería en Tránsito	1.315,23	1.315,23	-
Prov. Invent. Por valor Neto Realizable	-437.498,62	-15.248,40	-422.250,22
Prov. Inventario por Deterioro	-354.828,73	-55.500,67	-299.328,06
Prov. Inventario por Garantía	-10.120,80	-	-10.120,80
Otros inventarios	36.888,49	31.628,49	5.260,00
<b>Total</b>	<b>2.593.218,80</b>	<b>4.174.357,87</b>	<b>-1.581.139,07</b>

Al cierre del 2016 se procedió con la provisión del VNR y deterioro a camiones y repuestos mediante informe de bodega en la que además se consideró una obsolescencia por falta de rotación en la línea de repuestos ya que es el rubro principal por falta de movimiento a efectos de una falta gestión de ventas.

#### 6.- SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Detalle	2016	2015	Variación
Seguros pagados por anticipados	7.887,80	17.074,25	-9.186,45
Anticipo a Proveedores	714.836,87	698.144,23	16.692,64
Otros Anticipos Entregados		807,78	-807,78
<b>Total</b>	<b>722.724,67</b>	<b>716.026,26</b>	<b>6.698,41</b>

Comprende los Seguros por los activos fijos de la compañía por el periodo octubre-16 a octubre-17, así como además

Dentro de Anticipo a Proveedores existe el monto de \$ 693.000,00 valor total entregado por la compra de unos terrenos en Samborondon cuyos documentos se encuentran legalizados en el registro de la propiedad en enero del 2017, y además anticipos entregados para el mantenimiento del Edificio propiedad de la empresa.

#### 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Comprende lo siguiente:

Detalle	2016	2015	Variación
Crédito Tributario de años anteriores	48.067,03	79.104,89	-31.037,86
Crédito Tributario (Retención Fuente)	25.722,66	27.049,27	-1.326,61
Crédito Tributario (IVA)	5.190,68	51.047,20	-45.856,52
Anticipo Impuesto a la Renta	22.308,58	34.916,58	-12.608,00
<b>Total</b>	<b>101.288,95</b>	<b>192.117,94</b>	<b>-90.828,99</b>

#### 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Detalle	2016	2015	Variación
Garantías tributarias		1.035,07	-1.035,07
Provisión Intereses a C. Plazo	-	-	-
Otros Activos corrientes	205.735,52	5.434,88	200.300,64
<b>Total</b>	<b>205.735,52</b>	<b>6.469,95</b>	<b>199.265,57</b>

Dentro de otros activos se encuentra los valores pagados en exceso al SRI en el 2016 por la determinación 2007, la cual la corte constitucional del Ecuador dictó sentencia el 9 de noviembre del 2016 en dejar sin efecto la sentencia dictada el 30 de noviembre del 2015 dentro del recurso de casación No. 0407-2012 emitida por la Corte Nacional de Justicia.

#### 9.- ACTIVOS FIJOS y PROPIEDAD DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2016 los valores de las propiedades y equipos, con su depreciación acumulada fueron de la siguiente manera:

Detalle	2016	2015	Variación
<b>No depreciable</b>			-
Terreno			-
<b>Depreciable</b>			-
Edificio			-
Muebles y enseres	210.136,26	210.136,26	-
Vehículos	1.895.049,88	1.956.949,88	-61.900,00
Equipo de Computación	93.586,97	93.586,97	-
Maquinarias	570.909,59	555.030,04	15.879,55

Instalaciones	429.561,99	429.561,99	-
Herramientas	116.038,91	116.038,91	-
(-) Depreciación Acum.	-2.831.551,24	-2.700.331,61	-131.219,63
<b>Propiedades de Inversión</b>			-
Terreno	5.043.907,00	5.043.907,00	-
Edificio	1.074.924,63	1.074.924,63	-
(-) Depreciación Acum.	-7.377,84	-7.377,84	-

La Propiedad de Inversión corresponde al Edificio y terreno ubicados en la Av. Fco de Orellana.

#### 10.- ACTIVO INTANGIBLE

Detalle	2016	2015	Variación
Marcas y Patentes	4.336,57	4.336,52	-
Programas Informáticos	90.457,92	90.457,92	-
(-) Amortización acumulada	-55.642,87	-38.251,27	-17.391,60
<b>Total</b>	<b>39.151,62</b>	<b>56.543,17</b>	<b>-17.391,60</b>

En programas informáticos se encuentra la licencia del nuevo sistema ZEUS-2000

#### 11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Detalle	2016	2015	Variación
Activos por Impuestos diferidos	162.714,65	-	162.714,65
<b>Total</b>	<b>162.714,65</b>	<b>-</b>	<b>162.714,65</b>

Corresponde al cálculo por impuesto correspondiente a las provisiones por el VNR, Deterioro y Provisión Garantías de inventarios por diferencias temporarias.

#### 12.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Detalle	2016	2015	Variación
Activos Financieros en garantía	925,66	925,66	-
Inversiones en Asociadas	39.306,00	39.210,00	96,00
Deposito en garantía	-	-	-
<b>Total</b>	<b>40.231,66</b>	<b>40.135,66</b>	<b>96,00</b>

#### 13.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas y obligaciones por pagar fueron constituidas de la siguiente manera:

Detalle	2016	2015	Variación
Cuentas por pagar	1.259.611,07	1.427.463,53	-167.852,46
Cuentas por pagar Relacionadas	7.839,66	7.690,97	148,69
Obligaciones con la adm. tributaria	32.723,19	19.684,01	13.039,18
Impuesto a la renta por pagar	49.357,85	93.003,71	43.645,86
Participación trabajadores 15%	-	-	-
Obligaciones con IESS	6.455,61	15.895,39	-9.439,78

Nómina por pagar	24.781,93	67.724,12	-42.936,19
Beneficios sociales	21.080,39	62.271,14	-41.190,75
Otras provisiones	2.417,87		2.417,87
Contingencia legales	119.685,73	119.685,73	-
Obligaciones con Inst. Financieras	799.406,78	508.321,34	291.085,44
Anticipo a Clientes	53.965,71	72.871,54	-18.905,83
<b>Total</b>	<b>2.377.331,79</b>	<b>2.394.611,48</b>	<b>-17.279,69</b>

En contingencias legales corresponde al valor provisionado de acuerdo a juicio dictado por el tribunal en contra de la compañía por la demanda del cliente Castro Jácome y que se encuentra en apelación pendiente de salir la sentencia.

Dentro de las Obligaciones Financieras se encuentra dos préstamos, uno con el Banco Pichincha Panama cuyo vcto es en mayo del 2017 y otro con Banco Florida Bank cuyo vcto es en octubre del 2017.

El valor de \$ 53.965,71 de Anticipo a Clientes es producto de los depósitos realizados por los clientes pendientes aún por identificar, anticipos a compras de repuestos y vehículos, así como valores a favor de los clientes.

#### 14.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas y obligaciones por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

Detalle	2016	2015	Variación
Cuentas por pagar Relac. Locales		296.818,91	-296.818,91
Otras ctas por pagar Relac. locales	7.558.410,03	7.558.410,03	-
Préstamos Ctas relacionadas	46.115,64	81.830,64	-35.715,00
Obligaciones Instituciones Finan.		249.375,00	-249.375,00
Provisión Beneficio a Empleados	32.258,11	73.084,73	-40.826,62
Ingresos diferidos	1.133.176,76	1.208.647,27	-75.470,51
Otros pasivos no corrientes	28.000,00	-	28.000,00
<b>Total</b>	<b>9.797.960,59</b>	<b>9.468.166,58</b>	<b>329.794,01</b>

Dentro de las cuentas por pagar a largo plazo se encuentran los préstamos a compañías relacionadas, así como los ingresos diferidos que son producto de los financiamiento de vehículos que a medida que los clientes cancelan se rebaja dicha cuenta para que se facture tanto los intereses como los reembolsos.

También se encuentran la provisión de beneficios a empleados por la Jubilación patronal y el desahucio que tienen los empleados de la empresa y que está a base del informe de un estudio actuarial.

Otros pasivos no corrientes corresponde al valor por garantía entregado por la empresa Fitness por el arriendo del local en la Fco de Orellana.

#### 15.- CAPITAL

Su capital es de \$ 200.000,00 que encuentra conformado por seis accionistas de la siguiente manera con sus respectivas acciones:

Sra. Marcela Aveiga	30.000,00
Sra. Gabriela Granda	30.000,00
Ing. Welmer Quezada L.	35.000,00
Econ. Yadirá Quezada R.	35.000,00
Ing. Edison Quezada L.	35.000,00
Ing. Weldyn Quezada L.	35.000,00
<b>Total</b>	<b>200.000,00</b>

Esta capitalización, se origina con la finalidad de poder establecer una reserva de contingencia para las cuentas u obligaciones que mantenemos en nuestra operatividad financiera.

#### 16.- RESERVA LEGAL

La Reserva Legal de la compañía al 31 de diciembre del 2016 corresponde al valor de \$ 53.403,45 Conforme la legislación en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquida anual a la cuenta Reserva Legal hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

#### 17.- SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO

Se mantiene desde el año anterior el Superavit por revaluación de Propiedades planta y equipos. De acuerdo a las normas NIIF en base a la aplicación del Informe técnico de un perito evaluador Ing. Juan Wenceslao Nowak Carchi RNP 442, para lo cual el objetivo de este informe es Revaluar y dar una nueva vida útil a los Activos de la compañía basados a la norma NIIF 13. Y cuyo resultado al cierre es de \$ 3'817.965,38, dentro de dicho valor se encuentra la transferencia del superávit por los revalúo del año anterior.

#### 18.- RESULTADO ACUMULADOS POR ADOPCION PRIMERA VEZ NIFF

Se mantiene al cierre del 2016 el valor de \$ 37.720,28 correspondiente a la adopción por primera sobre las NIFF.

#### 19.- GANANCIAS O PERDIAS ACTUARIALES

Corresponde al valor de - \$ 1.874, 65 resultado por el cálculo actuarial por la provisión de Jubilación patronal y Desahucio

#### 20.- PERDIDA PRESENTE DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía revela una pérdida contable de ejercicio por - \$ 2'060.507,89 más el impuesto mínimo del periodo en aplicación a la normativa del régimen tributario interno por \$ -49.357,85 y impuesto diferido por el valor de \$ 162.714,65 dando como resultado una pérdida total de \$ 1'947.151, 09, situación que se origina por la disminución sobre los ingresos operacionales producto de la situación económica del país y los altos costos arancelarios, que no permitió la demanda sobre nuestros productos, así como los altas provisiones de inventario por falta de movimiento y cartera por falta de recuperación.

#### 21.- PERDIDAS ACUMULADAS

Al cierre del 2016 se encuentran las pérdidas acumulada de ejercicio anteriores por el valor de - \$ 2'156.199,19 más la transferencia del superávit por el revalúo a resultados acumulados por el valor de \$ 44.269,78 dando como resultado final de - \$ 2'111.929,41

#### 22.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de presentación de estos Estados Financieros, preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF no se presentó ningún evento significativo pero que se mantiene desde el año anterior el efecto de la aplicación de la norma NIIF presentando un Superávit por Revaluación de propiedades planta y equipo cuyo efecto se encuentra en el patrimonio al cierre del periodo.

  
Ing. Tanya López Q.

Gerente General

CI. 0702798372

  
Ing. Verónica Fernández P.

Contadora

RUC#0912530029001