

**FABRICIO TOSCANO LARA C.A. IFTL OVERHAULIN**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 1 - OPERACIONES**

FABRICIO TOSCANO LARA C.A. IFTL OVERHAULIN Es una sociedad anónima radicada en Ecuador, ubicada en la Provincia de Pichincha en la ciudad de Quito, representada por el Sr Toscano Lara Iván Fabricio. la empresa se dedica a la venta al por mayor y menor de vehículos incluido sus partes y piezas.

**NOTA 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, 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 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.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver adicionalmente Nota 27), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos 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 y supuestos utilizados 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").

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.

De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 "estados financieros separados", la compañía prepara y presenta estados financieros separados, por lo que las inversiones en subsidiarias se contabilizan al costo.

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 tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de Venta en el estado de resultados integral.

d. Inventarios

Los inventarios, excepto los inventarios en tránsito, se valoran al costo específico por unidad para vehículos, equipos pesados y camióneros. Los inventarios de repuestos, se presentan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. 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.

Los inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones (precio de compra, los aranceles de importación, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías).

e. Propiedad, equipos y vehículos

Las partidas de propiedad, equipo y vehículos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los inmuebles y edificios que se muestran al costo revaluado. Si se incrementa el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este incremento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el nombre de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Las partidas de propiedad, equipos y vehículos 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.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad, equipo y vehículos. 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 métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedad, equipos y vehículos 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. Inversiones en acciones

Se encuentra registrada al costo que es inferior al valor patrimonial proporcional.

g. 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.

FABRICIO TOSCANO LARA C.A. IFTL OVERHAULIN clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de maquinaria y vehículos, así como repuestos para dichos automotores.
- Prestación de servicio.
- Otras rentas

h. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definido 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.

#### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2015 por un valor de US\$ 1,962.33, como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

|                                     |          |
|-------------------------------------|----------|
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 1.962,33 |
| BANCOS                              | 1.962,33 |
| BANCO PACIFICO 0739206-0            | 1.962,33 |

#### NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2015

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR       | 230.287,59 |
| CUENTAS POR COBRAR CUENTES NACIONALES | 231.773,63 |
| CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS          | -1.486,04  |

#### NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2015, comprenden:

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| INVENTARIOS             | 4.447,04 |
| INVENTARIO REPUESTOS    | 3.503,59 |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 943,45   |

#### NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por Pagar comerciales al 31 de diciembre del 2015:

|                                             |          |
|---------------------------------------------|----------|
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR              | 4.728,15 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES      | 2.798,40 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR | 1.929,75 |

#### NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Cuentas por Pagar Relacionadas al 31 de diciembre del 2015:

|                                         |            |
|-----------------------------------------|------------|
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | 124.661,38 |
| CUENTAS POR PAGAR FATOSLA C.A.          | 124.204,51 |

|                                                             |        |
|-------------------------------------------------------------|--------|
| CUENTAS POR PAGAR TRANSPORTES MOREIRA<br>LLAGUNO CIA. LTDA. | 456,87 |
|-------------------------------------------------------------|--------|

**NOTA 9 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos por actividades ordinarias generados durante el año 2015, se encuentran conformados de acuerdo al siguiente detalle:

|                  |           |
|------------------|-----------|
| INGRESOS         | 62.936,49 |
| VENTAS REPUESTOS | 7.290,41  |
| VENTAS SERVICIO  | 55.011,65 |
| OTROS INGRESOS   | 634,43    |

**NOTA 10 - COSTO DE VENTAS**

Los costos de ventas asociados a los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2015 se detallan a continuación:

|                           |          |
|---------------------------|----------|
| COSTO DE VENTAS REPUESTOS | 6.943,51 |
|---------------------------|----------|

**NOTA 11 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Los gastos de administración y ventas por los años 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                                                           |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS</b>                   | <b>50.883,50</b> |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES                  | 37.531,40        |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL                             | 4.348,88         |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES                     | 4.425,47         |
| COMBUSTIBLES                                              | 5,00             |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O<br>MERCANTILES | 354,00           |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS                         | 3.156,27         |
| ALIMENTACION PERSONAL                                     | 402,54           |
| OTROS GASTOS                                              | 659,94           |
| <b>GASTOS GENERALES DE VENTAS</b>                         | <b>15.635,42</b> |
| COMISIONES                                                | 4.294,18         |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD                                    | 10.620,00        |
| COMBUSTIBLES                                              | 416,16           |
| OTROS GASTOS DE VENTAS                                    | 305,08           |

NOTA 12.- CAPITAL SUSCRITO

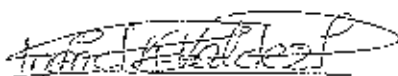
El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015 asciende a S 20,000.00

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO     | 20.000,00 |
| CAPITAL SOCIAL ANGGELO TOSCANO  | 2.000,00  |
| CAPITAL SOCIAL FABRICIO TOSCANO | 18.000,00 |

NOTA 13.- EVENTOS SUBSICUENTES

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 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de Marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



INGRID VALDEZ JUMBO

**CONTADORA**

RUC: 1719366633001