NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL.

FABRICIO TOSCANO LARA C.A. IFTL OVERHAULIN es una sociedad anónima radicada en Ecuador, ubicada en la Provincia de Santo Domingo De Los Tsáchilas vía Chone KM 2, con ruc 1792354110001, representada por la Sra. María Belén Cevallos Serrano.

Su objeto social es la venta al por mayor y menor de vehículos incluido sus partes y piezas.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados 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.

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses, la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a tres meses.

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

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.

Inventarios

Los inventarios de productos terminados se valoran al costo específico por unidad para maquinaria, montacargas y camiones. Los inventarios de repuestos, se presentan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El método costo adoptado por la compañía es el 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.

El inventario en tránsito se registra al costo de la factura más los gastos de importación incurridos.

Préstamos y Cuentas por Pagar

La compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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.

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 pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando proceden de la ejecución de actividades de venta y comercialización de toda clase de vehículos automotores, equipos pesados y camiones y sus partes. 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre se presenta un resumen de los saldos que lo componen:

	2017	2016
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	15.731,86	4.604,76

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre se presenta un resumen de las Cuentas por Cobrar

	2017	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	30.661,73	242.589,83
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	439.441,92	3.970,51

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un resumen de inventarios es como sigue:

	2017	2016
INVENTARIOS	2.047,67	0,00

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de cuentas y documentos por pagar se incluye a continuación:

	2017	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	827,36	401,63

8. OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las Obligaciones Corrientes se incluye a continuación:

	2017	2016
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	5.892,01	4.079,36
CON EL IESS	1.364,61	894,70
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	4.341,47	1.696,25
PARTICIPACION TRABAJADORES DEL EJERCICIO	40.768,46	10.905,19

9. PATRIMONIO

Un detalle de cuentas patrimoniales se detalla a continuación:

	2017	2016
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	20.000,00	20.000,00
RESERVA LEGAL	6.664,41	6.664,41
RESULTADOS ACUMULADOS	193.769,16	153.594,15
UTILIDAD EJERCICIO	179.744,77	40.175,01

10. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes o servicios.

FABRICIO TOSCANO LARA C.A. IFTL OVERHAULIN reconoce sus ingresos de su actividad principal.

	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	415.169,92
OTROS INGRESOS	100,02

11. COSTOS Y GASTOS

Serán reconocidos como costos y gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportado por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobante de retención y que sean giro del negocio.

	2017
COSTOS Y GASTOS	143.480,21
COSTO DE VENTAS	1.532,64
GASTOS	141.947,57
GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS	121.360,67
GASTOS GENERALES DE VENTAS	18.897,77
GASTOS FINANCIEROS	29,68
OTROS GASTOS	1.659,45

12. HECHO OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO DEL CUAL SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.