

INGENIOMOTORS S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Ingeniomotors S.A. fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, Av. La Coruña N26-15 y Av. 12 de Octubre.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente actividades de ensamblaje de motocicletas.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2014.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

INGENIOMOTORS S.A.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

e) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del periodo una pérdida por deterioro.

Las cuentas comerciales son a corto plazo por lo que no se descuentan, y se registran al importe del producto o servicio entregado.

- Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se

INGENIOMOTORS S.A.

descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

f) **Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

g) **Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

h) **Costos de venta**

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta.

i) **Gastos**

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

j) **Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

INGENIOMOTORS S.A.

4. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgos Financieros

- Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

- Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La presidencia ejecutiva a través de la Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía. Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos.

INGENIOMOTORS S.A.

5. Equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo en equivalentes al efectivo se compone como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja, Bancos	177.36	18504.97
Total	177.36	18504.97

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes		
Relacionados Locales	19638.29	0.00
No relacionados Locales	14248.82	0.00
	33887.11	0.00
Otras Cuentas y Documentos por cobrar Corrientes		
Relacionados Locales	310080.43	0.00
No relacionados Locales	127982.45	90901.65
	438062.88	90901.65
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	35433.86	0.00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA	1260.44	62.47
Total	508644.29	90964.12

7. Inventarios

El saldo inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario de productos terminados en almacén	195978.44	0.00
Mercaderías en tránsito	13180.32	0.00
Total	209158.76	0.00

INGENIOMOTORS S.A.

8. Equipo - Neto

El movimiento del equipo neto al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	58213.13	0.00
Equipo de Computación y Software	1355.60	0.00
Vehículos	3461.73	0.00
Total	63030.46	0.00

Depreciaciones

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deprec. Acum. Propiedad Planta y Equipo	-6394.60	0.00
Total	-6394.60	0.00

9. Activos Intangibles

El movimiento del activo intangible al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros Activos intangibles	3000.00	0.00
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	1500.00	0.00
Total	1500.00	0.00

10. Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar no corrientes

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras corrientes locales	0.00	50000.00
Otras obligaciones corrientes	9479.34	107.50
Otros pasivos corrientes	0.00	562.47
Total	9479.34	50669.97

INGENIOMOTORS S.A.

11. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

	2014	2013
Resultado neto antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	-58058.90	-67941.55
15% participación a trabajadores	0.00	0.00
Utilidad antes de impuesto a la renta	-58058.90	-67941.55
Más: Gastos no deducibles locales	7015.32	0.00
Base imponible	-51043.58	0.00
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00

12. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado consiste en \$10000.00 dólares conformado de la siguiente manera.

ACCIONISTAS	2014	2013
Chirigoga Cattani Ignacio	4000.00	4000.00
Servicios de Logística Overall S.A.	4000.00	4000.00
Alarçon Fernandez Salvador Jaime Patricio	2000.00	2000.00

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Ventas Netas locales tarifa 12%	123639.80	2875.00
Utilidad en venta propiedad planta y equipo	65.27	0.00
Otras rentas	2133.37	
Total	125838.44	2875.00

INGENIOMOTORS S.A.

14. Costos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Importación de bienes no producidos	275794.79	0.00
(-) Inventario Final de bienes no producidos	195978.44	0.00
Sueldos y salarios	8625.91	0.00
Beneficios sociales	1510.77	0.00
Aporte a la seguridad social	978.74	0.00
Combustibles y lubricantes	11.50	0.00
Pagos por otros servicios	16.70	0.00
Total	90959.97	0.00

15. Gastos

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

GASTOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y Salarios	28510.12	6000.00
Beneficios Sociales	3358.86	818.00
Aportes a la Seguridad Social	6024.70	729.00
Honorarios profesionales y dietas	3355.93	0.00
Mantenimiento y reparaciones	1030.52	0.00
Combustibles y lubricantes	290.68	0.00
Promoción y publicidad	1950.28	0.00
Suministros, materiales y repuestos	1111.39	34.00
Transporte	40.57	0.00
Arrendamiento mercantil local	0.00	58582.72
Intereses bancarios locales	3149.80	0.00
Primas seguros y reaseguros	1312.21	0.00
Gastos de gestión	20.00	0.00
Impuestos, contribuciones y otros	582.50	0.00
Gastos de viaje	9397.05	0.00
IVA que se carga al costo o gasto	1196.99	0.00
Depreciación no acelerada	7894.60	0.00
Servicios Públicos	1809.26	0.00
Pagos por otros Servicios	21819.91	4652.83
Total	92937.37	70816.55

INGENIOMOTORS S.A.

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

17. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros individuales de Ingeniomotors S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 serán aprobados de manera definitiva en Junta General de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



ADRIANA CISNEROS
CONTADORA
1708114747001