

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA., una sociedad cuya actividad principal es la COMERCIALIZACION DE TODO TIPO DE VEHICULOS AUTOMOTORES. El domicilio principal es la ciudad de Quito donde mantiene sus oficinas. Sus actividades principales son la comercialización de motocicletas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF'S) en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

b) Bases de preparación de los estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros fueron preparados sobre la base de una entidad que presenta estados financieros separados.

c) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

d) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

Los gastos se reconocen cuando se conocen.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

f) Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La provisión para cuentas de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan de acuerdo al costo de cada inventario, considerando de forma general el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el costo de los inventarios

h) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan diferentes tasas anuales, dependiendo de la vida útil estimada y el valor residual de los mismos.

El costo y la depreciación acumulada de los equipos se reconocen en los resultados del ejercicio en la cual se origina la transacción.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

i) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, otros activos, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) 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.

j) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables desde el año 2013 en el Ecuador y se carga a los resultados.

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.

Por otro lado, el impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

Debido a que IVTHUNDER no ha generado diferencias temporarias materiales entre las partidas de activos y pasivos contables según NIIFs y las bases fiscales de estas partidas de activos y pasivos de acuerdo con el reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, vigente a partir de enero del 2015, no se ha considerado la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias.

k) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Dentro del giro del negocio los ingresos se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

l) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (US\$ dólares) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

m) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

n) Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo que entra en la plantilla, estará cubierto por el programa.

o) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

3. FUENTES CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes puntos:

a) Vida útil de los activos fijos

Los cambios en circunstancias tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evaluarán al cierre de cada año.

b) Provisiones por beneficios a empleados

Las hipótesis empleadas en el cálculo de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo Financiero

Los principales riesgos que maneja IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA. y que puede repercutir financieramente en su gestión son:

a) Riesgos de mercado: La política de gobierno en el sector del comercio exterior, específicamente para los importadores, ha sido establecer restricciones, esta normativa ha reducido la demanda de motocicletas ya que los costos de producción (por componentes locales) incrementan el precio final del producto y aun genera expectativas al sector.

b) Riesgo de Liquidez: El riesgo de liquidez está controlado adecuadamente, ya que el giro del negocio permite generar ventas bajo pedido, distribuida a clientes que mantienen acuerdo comerciales claros y definidos, lo que evita caer en riesgos de iliquidez.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

5. CATEGORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros fueron medidos al valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los conceptos considerados como efectivo son: caja, caja chica, bancos e Inversiones según el siguiente detalle:

Conceptos	2015	2014
Caja General	830	830
Bancos	34,903	21,887

La Institución Financiera en la cual mantiene la cuenta bancaria es Banco Pichincha.

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Conceptos	2015	2014
Cuentas por cobrar clientes	692,914.67	632,738.56
Provisión Cuentas Incobrables	(21,916.93)	(21,916.93)
Ajuste Cartera NIIF (i)	(121,212.70)	(121,212.70)
Valores en Garantías	3,482.00	3,482.00

- (i) Proviene del ajuste de NIIFs efectuada en el año 2012, relacionado por antigüedad de cartera y cartera incobrable a personas naturales.

La gestión de cobro ha mantenido sus políticas de cobranzas según acuerdos comerciales con sus clientes.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresados en dólares estadounidenses)**

El incremento en cartera ha sido razonable, considerando que las ventas se efectúan según pedidos específicos, y de acuerdo a las condiciones de cobranzas establecidas en los acuerdos comerciales.

A continuación, la composición de la antigüedad de cartera:

Cartera Comercial	Composición
Corriente	41%
a más de 30 días	15%
a más de 60 días	10%
a más de 90 días	34%

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Conceptos	2015	2014
Otras cuentas por cobrar empleados	17,382	13,555
Ajuste NIIFs (i)	(7,608)	(7,608)

Las otras cuentas por cobrar, se compone principalmente de préstamos a empleados.

- (i) Proviene del ajuste de NIIFs efectuada en el año 2012, relacionado por antigüedad de cartera y cartera incobrable a empleados.

9. INVENTARIOS

Conceptos	2015	2014
Inventario Motos THUNDER (i)	237,260	599,919
Inventario Repuestos y accesorios	6,041	6,041
NIIFs Provisión Lento Movimiento	(2,290)	(2,290)

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresados en dólares estadounidenses)**

- (i) A continuación, el movimiento de Inventarios 2015 de Motos THUNDER:

	Movimiento inventarios	2015
	Saldo inicial inventario	599,919
(+)	Compras importador directo	1,900,142
(+)	Ajustes – regulaciones (i)	(16,186)
(-)	Ventas	2,246,615
(=)	Saldo final inventario	237,260

- (i) Corresponde a regularizaciones de errores de inventarios de años anteriores. Cabe indicar que el monto que afectó a costos de ventas en este año fue considerado como gasto no deducible para efectos tributarios.

10. Impuestos anticipados

A continuación, los saldos de impuestos anticipados:

Conceptos	2015	2014
Crédito T. IVA	24,778	85,902
Crédito T. Renta corriente	27,452	10,388
Crédito T. Renta años anteriores (i)	59,400	82,874

- (i) Este valor se compone por: i) retenciones del 2011 por US\$ 19,739.49, ii) anticipo de impuesto a la renta que se convierte en impuesto mínimo en los años 2012 por US\$18,099.84 y iii) por el mismo concepto del año 2013 por US\$21,560.27.

Nótese que las retenciones del ejercicio 2011 no constituyen crédito tributario por encontrarse caducadas, por lo que deberían ser reclasificadas al gasto, y en el caso de los valores de anticipo de impuesto a la renta de los años 2012 y 2013 que se constituyen en impuesto mínimo, deben ser registrados como un gasto del ejercicio corriente al que corresponde.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre comprende:

<u>Descripción</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Muebles, enseres de oficina</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014					
Costo Histórico	26,093	13,785	2,530	3,232	45,640
Efectos Nifis	(2,732)	-	-	-	(2,732)
Depreciación Acumulada	(13,664)	(13,468)	(1,331)	(362)	(28,824)
Valor en libros al 31 de diciembre 2014	9,697	317	1,199	2,870	14,084
Movimiento 2015					
Adiciones/bajas	(2,478)	3,062	-	(2,387)	(1,804)
Transferencias	-	-	-	-	-
Depreciación, neto	(3,717)	(1,431)	(1,199)	(483)	(6,830)
Valor en libros	(6,195)	1,631	(1,199)	(2,870)	(8,633)
Al 31 de diciembre del 2015					
Costo Histórico	23,614	16,847	2,530	845	43,837
Efectos Nifis	(2,404)	-	-	-	(2,404)
Depreciación Acumulada	(15,375)	(14,899)	(2,530)	(845)	(33,649)
Valor en libros al 31 de diciembre 2015	5,835	1,949	0	-	7,784

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo de estos activos comprende marcas y patentes e inversiones a largo plazo, de acuerdo al siguiente detalle:

Conceptos	2015	2014
Marcas y Patentes (i)	9,195	8,571
Inversiones a Largo Plazo (ii)	38,653	3,100
Activos Diferidos (iii)	22,008	0

- (i) Corresponde principalmente al registro de la marca THUNDER.
- (ii) Aporte mínimo de THUNDER a Moto Fácil Express y recompra de acciones pendiente de regularizar legal y societariamente.
- (iii) Adecuaciones oficinas.

13. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Conceptos	2015	2014
Cuentas por pagar proveedores (i)	691,326	1,176,714
Beneficios Sociales por pagar (ii)	-	18,265
Anticipo a clientes y Otras cts por pagar (iii)	80,400	16,849

- i) Comprende valores pendientes de pago a proveedores.
- ii) Corresponde al 15% de participación en las utilidades de los trabajadores.
- iii) El saldo al 2014 comprende principalmente una cuenta por pagar de financiamiento de terceros.

14. OTROS PASIVOS

Esta cuenta se compone de aportes de socios registrada inicialmente en la cuenta patrimonial "aporte para futuras capitalizaciones" por un monto de USD215 mil; reclasificada posteriormente en el año 2014 al pasivo de acuerdo con los criterios establecidos en la normativa NIIF.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresados en dólares estadounidenses)**

En el año 2015 se utilizó US\$116,828.48 para absorber pérdidas, quedando un saldo de US\$98,233.04.

15. INGRESOS y OTROS INGRESOS

Los ingresos de la Compañía son generados por venta y comercialización de motocicletas y en menor escala sus partes y repuestos, como parte del servicio post venta.

Sus ventas se efectuar directamente a un grupo de principales clientes que cuentan con acuerdos comerciales definidos.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos corresponden al monto de las compras efectuadas a su proveedor directo y los gastos están agrupados de acuerdo a su naturaleza y son los siguientes:

Conceptos	2015	2014
Gastos Variables	69,857.82	58,573.36
Remuneraciones	325,389.23	300,029.28
Gastos de Oficina	52,600.18	52,189.81
Gastos Administrativos	15,289.58	17,475.54
Mantenimiento Vehículos	7,555.86	5,377.65
Impuestos Multas y Contribuciones	10,767.50	13,820.02
Provisiones y Depreciaciones	8,085.25	14,241.41
Otros Gastos	2,454.57	4,165.69

17. IMPUESTOS

A Continuación, la conciliación tributaria:

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresados en dólares estadounidenses)**

Conceptos	2,015	2,014
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	(88,962)	121,766
Menos- Participación a los trabajadores	0	18,265
Menos- Amortización pérdidas tributarias	0	0
Menos – Deducción trabajadores discapacitados	0	0
Más ~ gastos no deducibles	49,760	43,739
Base tributaria	(39,202)	147,240
Tasa impositiva	0	0
Impuesto a la renta causado (i)	0	32,393
Impuesto mínimo	27,452	23,768
Menos – Crédito tributario (ii)	27,452	42,781
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	0	(10,388)

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

- i. No se causó un impuesto a la renta debido a que no se generó utilidad gravable en el ejercicio 2015.
- ii. Comprende las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas en el ejercicio corriente.

Cabe mencionar que el monto de las retenciones de US\$27,452 equivale al monto del impuesto mínimo, por lo que resulta un saldo de renta en el ejercicio 2015 en cero.

18. PATRIMONIO

Las pérdidas acumuladas de la compañía superan el 50% de su capital, situación que llevó a la compañía a entrar en causal de disolución y liquidación en el año 2014, declarada en oficio de la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 3578 emitida el 15 de octubre de 2014.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

Con el propósito de reactivar a la compañía y salir de la situación de la causal de disolución, la Junta General Extraordinaria Universal de Socios de IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA. celebrada el 15 de enero de 2015, resuelve por unanimidad absorber las pérdidas acumuladas, tomando un monto de US\$128,877.57 de utilidades retenidas y un monto de US\$116,828.48 de la cuenta denominada cuanta por pagar socios a largo plazo, para posteriormente solicitar a la entidad de control su reactivación.

[illegible]