

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

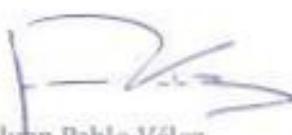
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(expresado en dólares de estadounidenses)

ACTIVOS		2017	2016
Activos Corriente	Nota		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	31,571.37	45,575.17
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	(8)	386,084.32	344,976.62
Otras cuentas por cobrar	(9)	29,544.11	10,407.23
Inventarios	(10)	40,191.96	199,936.26
Impuestos y seguros Prepagados	(11)	118,991.13	98,788.40
Total activos corrientes		606,382.89	699,683.68
Activos No Corriente			
Propiedad Planta & Equipo	(12)	13,563.28	18,343.25
Otros activos (marcas, inversiones, Fdo. Gtia.)	(13)	175,185.85	150,600.00
Total activos no corrientes		188,749.13	168,943.25
Total Activos		795,132.02	868,626.93
	PASIVOS		
Pasivos Corrientes			
Cuentas Pagar Proveedores	(14)	742,453.55	810,482.12
Beneficios Sociales por pagar	(14)	3,114.21	115.95
Otras cts x pagar	(14)	-	26,111.81
Impuestos por pagar	(18)	17,041.50	-
Total Pasivo Corriente		762,609.26	836,709.88
Total Pasivos		762,609.26	836,709.88
	PATRIMONIO		
Capital Social		400.00	400.00
Reservas		80.00	80.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	(19)	98,233.04	98,233.04
Resultados Acumulados	(19)	[66,190.28]	[66,795.99]
Total Patrimonio		32,522.76	31,917.05
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		795,132.02	868,626.93


 Ing. Juan Pablo Vélez
 Gerente General


 CPA - David Moreno
 Contador

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(expresado en dólares de estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ventas Netas	(15)	1,416,224.84	1,797,466.62
Costo de Ventas	(16)	<u>(1,087,807.32)</u>	<u>(1,546,681.21)</u>
Utilidad Bruta		328,417.52	250,785.41
Gastos de Operación			
Gastos de Administración	(17)	(305,730.71)	(369,911.99)
Otros Ingresos Neto		<u>1,870.48</u>	<u>5,260.89</u>
Utilidad (Pérdida) en operaciones		24,557.29	(113,865.69)
Gasto Financieros		(3,795.87)	(7,852.71)
Utilidad antes de impuestos		20,761.42	(121,718.40)
Participación a trabajadores	(18)	(3,114.21)	-
Impuesto a la renta	(18)	<u>(17,041.50)</u>	<u>(18,035.47)</u>
Utilidad Neta y Resultado Integral del año		<u>605.71</u>	<u>(139,753.87)</u>


 Ing. Juan Pablo Vélez
 Gerente General


 CPA David Moreno
 Contador

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS					PATRIMONIO
	CAPITAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC	RESERVA LEGAL	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	REVALUACION INTANGIBLES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO		
Saldo al 1 de enero del 2016	400.00	-	80.00	(17,853.81)	-	-	-	-	(17,373.81)
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	-	98,233.00	-	-	-	-	-	-	98,233.00
Ajuste impuesto a la renta 2016	-	-	-	-	90,805.38	-	-	-	90,805.38
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	(139,747.52)	-	(139,747.52)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400.00	98,233.00	80.00	(157,661.33)	90,805.38	-	-	-	31,917.05
Aporte de los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	605.71	605.71
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400.00	98,233.00	80.00	(157,661.33)	90,805.38	-	-	605.71	32,522.76


Ing. Juan Pablo Vélez
Gerente General


CPA David Moreno
Contador

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	2017	2016
1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Recibido de clientes	1,368,411.60	1,727,764.13
Pagado a Proveedores	(1,356,999.30)	(1,739,410.87)
Pagado a empleados y otros proveedores	(23,113.55)	(54,172.24)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	17,041.50	72,776.22
Otros ingresos (gastos), netos	(1,925.39)	(100,824.86)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	3,414.86	(93,867.62)
2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS	2,737.05	(15,650.00)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	2,737.05	(15,650.00)
3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
AUMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	-	-
DISMINUCION DE PASIVOS A LARGO PLAZO	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN DE CAPITAL	(20,155.71)	98,233.04
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(20,155.71)	98,233.04
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	(14,003.80)	(11,204.58)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	45,575.17	56,859.75
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	31,571.37	45,575.17



Ing. Juan Pablo Vélez
Gerente General



CPA David Moreno
Contador

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(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. SITUACIÓN ECONOMICA DEL PAÍS

Con la disminución desde el año 2015 del precio del barril de petróleo, principal fuente de ingresos del presupuesto del Estado, la apreciación del dólar, efectos del terremoto de abril de 2016, y una agresiva política de endeudamiento ha sumergido al Ecuador en una desaceleración económica.

En el año 2017, la tendencia de la economía no ha cambiado, y de acuerdo con los Organismos Internacionales, Ecuador ocupa los últimos lugares de crecimiento económico de la región, ya que este bordea el 2% del PIB.

Ecuador pasó por un proceso electoral y el nuevo mandatario el Ing. Lenin Moreno inició su mandato realizando un diagnóstico llegando a concluir que el país se encuentra en una difícil situación económica, con niveles críticos de endeudamiento interno y externo. Para ello ha planteado una serie de nuevas reglas económicas enfocadas en tres objetivos i. La reactivación económica, ii. Fortalecer la dolarización y iii. Modernizar la gestión del Sistema Financiero.

Con este antecedente se aprobó la LEY ORGÁNICA DE REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, publicada el 29 de diciembre de 2017 mediante R.O. No. 150. Esta Ley incluye varias reformas tributarias importantes, vigentes para el ejercicio 2018, tales como: i. El incremento de la tasa de impuesto a la renta anual al 25% en general. ii. Para las micro, pequeñas y medianas empresas se establece ciertas deducciones y se mantiene tarifa de impuesto a la renta anual del 22%, iii. Se limita el beneficio de deducción de 10 puntos a la tarifa de impuesto a la renta por reinversión de utilidades, para exportadores habituales e industrias productoras de bienes. iv. Se establece la deducibilidad del gasto de jubilación patronal y desahucio correspondiente a los pagos efectivamente realizados y generados en el ejercicio corriente.

En complemento a estas medidas tributarias, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 emitido el 20 de noviembre de 2017, se decreta la reducción en forma progresiva (100%, 60% y 40%) del anticipo de impuesto a la Renta a cancelarse en el ejercicio 2017, la reducción se realizará de acuerdo con el total de ventas anuales.

3. 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.

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 determina 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.

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.

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 periodo 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.

4. 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:

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

5. 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.

6. CATEGORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros fueron medidos al valor razonable.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Conceptos	2,017	2,016
Caja General	880.00	930.00
Bancos	30,691.37	44,645.17
TOTAL	31,571.37	45,575.17

Las Instituciones Financieras en las cuales mantiene cuentas bancarias son Banco Pichincha, Banco Solidario, Cooperativa Andalucía.

B. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Conceptos	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	517,953.95	479,686.25
Provisión Cuentas Incobrables	(21,916.93)	(21,916.93)
Ajuste Cartera NIIFs (i)	(121,212.70)	(121,212.70)
Valores en Garantías (ii)	8,760.00	5,920.00
Provisión margen por facturar (iii)	2,500.00	2,500.00
TOTAL	386,084.32	344,976.62

- (i) Proviene del ajuste de NIIFs efectuada en el año 2012, relacionado por antigüedad de cartera y cartera incobrable a personas naturales.
- (ii) Corresponde a garantías de arriendos de locales comerciales.
- (iii) Corresponde a acuerdo comercial con Marcimex.

A continuación, la composición de la antigüedad de cartera:

Cartera Comercial	Composición
Corriente	30.0%
a más de 30 días	12.0%
a más de 60 días	1.0%
a más de 360 días (i)	57.0%

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (i) Corresponde principalmente a MOTOFACIL.

La gestión de cobro ha mantenido sus políticas de cobranzas. En relación con la cartera que supera los 360 días de antigüedad, la empresa ha llegado a un acuerdo de cobro con su cliente, acuerdo formalizado a través de un documento que ha sido firmado por los socios de ambas empresas.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Conceptos	2017	2016
Anticipos y Reembolsos	-	395.86
Otras cuentas por cobrar (i)	17,509.46	98.11
Prestamos Empleados	12,034.65	9,913.26
TOTAL	29,544.11	10,407.23

- (i) Corresponde principalmente a crédito directo con la Cooperativa Andalucía por USD17,070.89 otras cuentas por cobras terceros por USD8,046.37, y un ajuste por NIIFs a cuentas por cobras por USD(7,607.8).

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Conceptos	2017	2016
Inventario Motos THUNDER (i)	33,675	192,840
Inventario Repuestos y accesorios	8,806	9,386
NIIFs Provisión Lento Movimiento	-2,290	-2,290
TOTAL	40,191.96	199,936.26

- (i) A continuación, el movimiento de Inventarios 2017 de Motos y repuestos THUNDER:

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Movimiento inventarios

	Saldo inicial inventario motos y rep.	202,226
(+)	Compras importador directo	895,886
(+)	Ajustes - regulaciones	-7,500
(-)	Ventas	1,048,130
(=)	Saldo final inventario	42,482

11. Impuestos y seguros anticipados

A continuación, los saldos de impuestos anticipados:

Conceptos	2017	2016
Crédito tributario IVA	15,877.61	9,324.18
Crédito tributario Renta corriente	13,916.25	6.31
Crédito tributario Renta años anteriores (i)	86,858.13	86,851.82
Seguro Pre Pagado	2,339.14	2,606.09
TOTAL	118,991.13	98,788.40

- (i) Este valor se compone principalmente 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 y 2014 por US\$21,560.27 y US\$27,452.21 respectivamente.

NOTA 12, PP&E,

--ver en la siguiente página--

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

12. PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre comprende:

Descripción	Vehículos	Equipos de Computación	Muebles, enseres de oficina	Equipo de oficina	TOTAL
Al 31 de diciembre del 2016					
Costo Histórico	23,614	16,847	18,180	845	59,486
Efectos NIFs	(2,404)	-	-	-	(2,404)
Depreciación Acumulada	(18,944)	(15,698)	(3,052)	(845)	(38,739)
Valor en libros al 31 de diciembre 2016	2,266	949	15,128	-	18,343
Movimiento 2017					
Adiciones/(bajas)	(2,737)	-	-	-	(2,737)
Transferencias	-	-	-	-	-
Depreciación, neto	471	(950)	(1,565)	-	(2,043)
Valor en libros	(2,266)	(950)	(1,565)	-	(4,780)
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo Histórico	20,877	16,847	18,180	845	56,749
Efectos NIFs	(2,404)	-	-	-	(2,404)
Depreciación Acumulada	(18,473)	(16,847)	(4,617)	(845)	(40,782)
Valor en libros al 31 de diciembre 2017	-	-	13,563	-	13,563

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

Conceptos	2017	2016
Marcas y Patentes (i)	100,832.00	100,000.00
Inversiones a Largo Plazo (ii)	50,600.00	50,600.00
Mejoras propiedad ajena neto (iii)	5,873.54	0.00
Fondo Garantía Coop Andalucía(iv)	17,880.31	0.00
Total	175,185.85	150,600.00

- (i) Corresponde al registro y valuación 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, arrendadas.
- (iv) La Cooperativa Andalucía compra la cartera comercial de Thunder, y retiene además de su comisión, un porcentaje del monto de cada de crédito como garantía de cumplimiento de créditos incobrables.

14. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Conceptos	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores (i)	742,453.55	810,482.12
Beneficios Sociales por pagar (ii)	3,114.21	115.95
Otras cuentas por pagar (iii)	-	26,111.81
TOTAL	745,567.76	836,709.88

- i) Comprende valores pendientes de pago a proveedores.
- ii) Corresponde al 15% de Participación a trabajadores.
- iii) En el año 2016, corresponde a saldos por pagar a socios y terceros.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

[Expresados en dólares estadounidenses]

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

Los costos corresponden principalmente al monto de las compras efectuadas a su proveedor directo y se compone de acuerdo con el siguiente detalle:

Costos	2017	2016
Costo de Ventas Productos	1,031,178.14	1,501,734.00
Arreglos y ensamblaje	3,595.00	4,053.33
Fletes	19,682.02	23,037.45
Garantías	19,058.29	14,850.20
Comisiones	14,293.87	3,006.23
TOTAL	1,087,807.32	1,546,681.21

17. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos están agrupados de acuerdo con su naturaleza y son los siguientes:

Concepto	2017	2016
Gastos Variables	22,891	20,978
Remuneraciones	165,873	250,569
Gastos de Oficina	59,937	43,159
Gastos Administrativos	20,432	22,052
Mantenimiento Vehículos	2,641	4,081
Impuestos Multas y Contribuciones	1,237	1,973
Provisiones y Depreciaciones	8,101	27,098
Otros Gastos	24,619	0.59
Total gastos	305,730.71	369,912

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

18. IMPUESTOS

A continuación, la conciliación tributaria:

Conceptos	2017	2016
Utilidad del año antes de PL e IRC	20,761	(121,718)
Menos- Participación a los trabajadores (PL)	3,114	-
Menos- Amortización pérdidas tributarias	-	-
Menos – Deducción trabajadores discapacitados	-	-
Más – gastos no deducibles	59,814	43,404
Base tributaria	77,461	(78,314)
Tasa impositiva	0.22	0.22
Impuesto a la renta causado (IRC) (i)	17,042	-
Impuesto mínimo (i)	13,089	18,029
Menos – Crédito tributario (ii)	13,916	18,035
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	3,125	(6)

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. Corresponde al impuesto a la renta causado (IRC) sobre la utilidad gravable en el ejercicio 2017. En el ejercicio 2017 el IRC fue mayor al impuesto mínimo.
- ii. Comprende las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas en el ejercicio corriente.

19. PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, está registrado en US\$400,00.

En años anteriores las pérdidas acumuladas llevaron a la compañía a entrar en causal de disolución y liquidación, 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 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Con el propósito de reactivar 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. En el año 2016 se revalorizó la marca por \$ 90,805 y se realizó un aporte para futuras capitalizaciones de US\$98,233.
