

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31-Dic-19 (en U.S. Dólares)

	2019	2018
1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Recibido de clientes	2,866,393	1,896,698
Pagado a proveedores y empleados	(2,824,604)	(1,845,099)
Ingresos financieros neto	10,879	598
Impuesto a la renta	(38,234)	(34,494)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	14,434	17,703
2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de equipos	(7,993)	(12,483)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(7,993)	(12,483)
Incremento neto del efectivo y equivalente de efectivo	6,441	5,220
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	36,791	31,571
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	43,232	36,791


Ing. Juan Pablo Vélez
Gerente General
Ing. Katya Castillo
Contador

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (en U.S. Dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 1 de enero del 2018	400	80	98,233	(69,555)	29,158
Utilidad del ejercicio	-	-	-	11,150	11,150
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	80	98,233	(58,405)	40,308
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(13,109)	(13,109)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	400	80	98,233	(71,514)	27,199


Ing. Juan Pablo Vélez
Gerente General


Ing. Katya Castillo
Contador

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado al 31-Dic-2019 (en U.S. Dólares)

	Notas	2019	2018
Ventas netas	(14)	3,350,973	1,983,802
Costo de ventas	(15)	<u>(2,576,290)</u>	<u>(1,409,551)</u>
Utilidad Bruta		774,683	574,251
Gastos de Operación			
Gastos de administración y ventas	(16)	705,071	423,630
Otros gastos, neto	(16)	<u>66,276</u>	<u>111,571</u>
Utilidad antes de impuestos		3,336	39,050
Impuesto a la renta	(12)	<u>(16,445)</u>	<u>(27,900)</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u>(13,109)</u>	<u>11,150</u>



Ing. Juan Pablo Vélez
Gerente General



Ing. Katya Castillo
Contador

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31-Dic-2019 (en U.S. Dólares)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	43,232	36,791
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por	(6)	922,894	420,236
Inventarios	(7)	323,141	159,693
Activo por impuestos corrientes	(12)	11,348	71,416
Total activos corrientes		1,300,615	688,136
Activos No Corrientes			
Equipos	(8)	25,590	23,127
Otros activos	(9)	280,024	268,710
Total activos no corrientes		305,614	291,837
Total Activos		1,606,229	979,973
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por	(10)	1,546,826	901,509
Beneficios sociales por pagar	(11)	18,885	18,116
Impuestos por pagar	(12)	8,393	14,880
Total pasivos corriente		1,574,104	934,505
Pasivos no Corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	(11)	4,926	5,161
Total pasivos NO corrientes		4,926	5,161
Total Pasivos		1,579,030	939,666
PATRIMONIO			
Capital social	(13)	400	400
Reservas	(13)	80	80
Aportes para futuras capitalizaciones		98,233	98,233
Resultados acumulados		(71,514)	(58,405)
Total Patrimonio		27,199	40,308
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,606,229	979,974


Ing. Juan Pablo Vélez
Gerente General


Ing. Katya Castillo
Contador

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(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.

Su nómina está compuesta por un total de 19 empleados. Cabe indicar que la administración es la responsable de la preparación de los estados financieros.

2. SITUACIÓN ECONOMICA DEL PAÍS

La situación económica del Ecuador ha sido crítica los últimos años, y se agravó en el año 2019 por una nueva baja del precio del petróleo entre otras razones, lo cual generó como respuesta una manifestación principalmente del sector indígena del país en el mes de octubre lo cual paralizó al país por más de 10 días. De acuerdo con datos del Banco Central del Ecuador la inflación del país terminó en el mes de diciembre en un porcentaje negativo, es decir, una deflación del 0.01%, y el Producto Interno Bruto (PIB) en un constante decrecimiento.

Ante esta situación económica, el Gobierno estableció medidas económicas, y en el mes de diciembre se publicó la "LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA", publicada mediante R.O. (S) No. 111 con fecha 31 de diciembre de 2019. Entre sus principales reformas, se estableció: i) la eliminación del anticipo de impuesto a la renta, ii) La contribución única y temporal a las empresas que haya generado ingresos gravables superiores o iguales a US\$1,000,000 en el ejercicio 2018, de acuerdo con la tabla establecida para el efecto, iii) Remisiones tributarias, iv) Deducibilidad de intereses en créditos externos, y v) Aplicación de retención sobre dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador entre otras reformas.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) para Pymes 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

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés). La Administración declara que las NIIF'S para Pymes, han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la presentación de los presentes estados financieros. La compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

b) Base para la preparación de estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, el conjunto de estados financieros fue preparado sobre la base de una entidad en marcha, que presenta estados financieros. IVTHUNDER MOTORS S.A. es una Compañía constituida bajo el control de la Superintendencia de Compañías y está obligada a reportar sus estados financieros de forma anual a esta entidad de control y su vez al Servicio de Rentas Internas.

c) Unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la Republica del Ecuador a partir de marzo del 2000.

d) 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, bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 90 días, que son rápidamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgos significativos de cambio de su valor razonable de mercado.

e) Activos Financieros

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Deudores comerciales, las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro al valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

b) Provisión por deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa anualmente en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de la evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados del efectivo del activo y que estos puedan ser medidos de manera confiable.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Para todos los activos financieros la evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluyen las siguientes causas:

- › Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado
- › Falta de pago o incumplimiento de intereses o capital;
- › Probabilidad de que el deudor entre en banca rota o reorganización financiera.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se incluye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

f) Inventarios

Inicialmente los inventarios son valorados al costo y posteriormente al menor de estos valores: al costo (medido al costo promedio) y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios, menos todos los costos estimados de finalización y los costos estimados para realizar la venta.

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, por control los inventarios en consignación que se llevan al costo específico.

g) Reconocimiento de ingresos

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

h) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gasto se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

i) Equipos

Las partidas de Equipo se registran inicialmente por su costo. El costo de equipos comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

El reconocimiento posterior, a los ítems de Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparación y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

EQUIPOS	VIDA ÚTIL EN AÑOS
Muebles y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

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 se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerán directamente en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

• Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

• **Impuesto a la renta diferido**

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 al 31 de diciembre de año 2014, se emitió el reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, vigente a partir de enero del 2015, donde se explica el tratamiento para los impuestos diferidos en el país, y se especifica los únicos casos en que se podrá aplicar las diferencias temporarias que generen: i) activos por impuestos diferidos que se podrán recuperar en ejercicios futuros y ii) pasivos por impuestos diferidos que van a pagarse en ejercicios futuros.

En caso de generarse diferencias temporarias, se debe considerar aplicar la nueva tasa de impuesto a la renta publicada y aprobada a la fecha de este informe, en este caso del 25%.

k) Provisiones -

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

l) Beneficios empleados

• **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

• **Participación a empleados**

De acuerdo con las disposiciones legales, los empleados tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

m) Pasivos financieros -

Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

• **Otros pasivos financieros**

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

• **Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus defectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y sus equivalentes son:

Conceptos	2019	2018
Caja General	12,293	1,030
Bancos	30,939	35,761
Total	43,232	36,791

La Institución Financiera en la cual mantiene la cuenta bancaria es Banco Pichincha, tanto corriente como de ahorros.

IVTHUNDER MOTORS CIA, LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Conceptos	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar comerciales	497,061	308,058
Créditos directos *	324,682	35,688
Provision Cuentas incobrables	(9,933)	(5,039)
Subtotal	811,810	338,707
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	9,291	1,477
Gastos anticipados	64,715	24,617
Otras cuentas por cobrar	37,078	55,435
TOTAL	922,894	420,236

*Los créditos directos corresponden a créditos otorgados mediante la Cooperativa Anda Lucía y en el año 2019 y 2018, y principalmente en el año 2019 otorgados directamente por IVTHUNDER por un valor de 257,276.

La composición de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es:

Cartera Comercial	2019	2018
Corriente	95.8%	92.3%
a más de 30 días	1.6%	5.2%
a más de 60 días	1.6%	2.3%
a más de 360 días (*)	0.9%	0.2%

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables son los siguientes:

MOVIMIENTO DE CUENTAS INCOBRABLES	2019	2018
Saldo Inicial	5,039	143,130
Adiciones	4,894	-
Bajas/Ajustes	-	(138,091)
Saldo final	9,933	5,039

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

7. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de los inventarios se detallan a continuación:

Conceptos	2019	2018
Inventario Motos THUNDER (i)	218,674	134,517
Inventario Repuestos	36,294	13,931
Inventario Accesorios	56,812	2,194
Inventario varios	11,361	9,051
TOTAL	323,141	159,693

- (i) Corresponde a inventario propio de la compañía, distribuido en 10 tiendas de ventas de motos.

Cabe indicar que la compañía mantiene inventario en consignación, que se regula mediante una cuenta por pagar. Su principal cliente en esta modalidad es Mastermoto S.A.

8. EQUIPOS

Un resumen de equipos comprende:

Conceptos	2019	2018
Equipos	74,822	66,829
Depreciación acumulada	(49,232)	(43,702)
Total	25,590	23,127

Conceptos	2019	2018
Vehículo	1,047	1,345
Muebles y Enseres	12,888	14,167
Equipos de Computación	6,573	5,007
Equipos de Oficina	5,082	2,608
Total	25,590	23,127

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

EQUIPOS	Descripción	Subsidios	Equipos de Computación	Muebles, enseres de oficina	Equipos de oficina	TOTAL
	Valor en libros al 31 de diciembre 2017					
Movimiento 2018						
Adiciones	1,694	6,062		2,285	2,792	12,483
Transferencias / (bajas)	(1,497)	(995)		(1,681)	(951)	(3,923)
Depreciación, neto	1,345	5,067		604	2,607	9,563
Valor en libros						
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo Histórico	18,968	22,849		20,445	3,547	66,829
Depreciación Acumulada	(18,623)	(17,642)		(16,260)	(939)	(43,322)
Valor en libros al 31 de diciembre 2018	3,345	5,007		4,185	2,608	15,127
Movimiento 2019						
Adiciones	-	4,463		547	2,963	7,993
Transferencias / (bajas)	(2,999)	(2,897)		(1,846)	(987)	(5,531)
Depreciación, neto	(2,999)	1,566		(1,299)	2,474	2,462
Valor en libros						
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo Histórico	18,968	27,312		21,732	6,318	74,822
Depreciación Acumulada	(18,921)	(20,739)		(8,144)	(1,438)	(49,222)
Valor en libros al 31 de diciembre 2019	1,047	6,573		13,588	4,880	25,996

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 otros activos se componen de los siguientes saldos:

Conceptos	2019	2018
Marcas y Patentes (i)	100,832	100,832
Otros activos (ii)	153,069	153,069
Garantía locales (iii)	26,123	14,809
Total	280,024	268,710

- (i) Corresponde al registro y valuación de la marca THUNDER.
- (ii) Corresponde a valores entregados a terceros en años anteriores y que van a ser asumidos por los socios en el futuro.
- (iii) Corresponde principalmente a garantías y adecuaciones de los locales de tiendas arrendadas.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de cuentas por pagar comerciales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Conceptos	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores	1,402,352	861,458
Otras cuentas por pagar	100,693	27,253
Anticipo clientes	43,781	12,798
TOTAL	1,546,826	901,509

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a valores por pagar a la vista en la compra de motos a su principal proveedor Metaltronic, mismo que no genera intereses.

11. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

A continuación, un resumen de los saldos de beneficios sociales a empleados corrientes:

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Conceptos	2019	2018
Sueldos	1,967	825
Beneficios sociales	8,229	5,472
IESS por pagar	7,753	5,037
Participación a empleados *	589	6,782
Otros	347	-
Total	18,885	18,116

El movimiento de Participación a empleados en las utilidades es el siguiente:

Conceptos	2019	2018
Saldo inicio del año	6,782	3,114
Provisio del año	589	6,782
Pagos efectuados	(6,782)	(3,114)
Saldos al final del año	589	6,782

A continuación, un resumen de provisiones por beneficios a empleados no corrientes:

Conceptos	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	3,059	3,059
Provisión por Desahucio	1,867	2,102
TOTAL	4,926	5,161

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS POR PAGAR

a) Activo por impuestos corrientes

Los saldos de impuestos prepagados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA.

Conceptos	2019	2018
Crédito tributario de años anteriores	11,342	-
Crédito tributario IVA corriente	-	22,397
Otros	6	49,019
TOTAL	11,348	71,416

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

b) Impuestos por pagar

Conceptos	2019	2018
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-	10,448
IVA por pagar	3,419	1,193
Retenciones fuente por pagar	4,709	3,248
Otros	265	(9)
TOTAL	8,393	14,880

Una conciliación contable tributaria de la utilidad del ejercicio, para determinar la base imponible de impuesto a la renta del ejercicio:

Conceptos	2019	2018
Utilidad del año antes Impuesto Renta	3,336	38,602
Más - gastos diferidos	-	1,796
Menos- Amortización pérdidas tributarias	21,926	39,730
Menos - otras partidas conciliatorias	-	7,587
Más - gastos no deducibles	84,369	118,520
Base tributaria	65,779	111,602
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado (i)	16,445	27,900
Menos - Crédito tributario (ii)	27,787	17,452
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	(11,342)	10,448

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) La compañía generó impuesto causado de US\$16,445 cuya base imponible fue de US\$65,778, como resultado de la utilidad del ejercicio y las partidas conciliatorias.
- ii) El crédito tributario corresponde a las retenciones del año.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

A continuación, los movimientos de impuesto a la renta:

Conceptos	2019	2018
Saldo inicio del año	10,448	17,042
Provisión del año	16,444	27,900
Pagos efectuados	(38,234)	(34,494)
Saldos al final del año	(11,342)	10,448

Aspectos Tributarias

En el mes de diciembre del año 2019 se publicó la "LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA", publicada mediante R.O. (S) No. 111 con fecha 31 de diciembre de 2019. Entre sus principales reformas, se estableció:

- i) La eliminación del anticipo de impuesto a la renta,
- ii) La contribución única y temporal a las empresas que haya generado ingresos gravables superiores o iguales a US\$1,000,000 en el ejercicio 2018, de acuerdo con la tabla establecida para el efecto,
- iii) Remisiones tributarias,
- iv) Deducibilidad de intereses en créditos externos, y
- v) Aplicación de retención sobre dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador entre otras reformas.

13. PATRIMONIO

• **Capital Social**

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

A la fecha de emisión de este informe, el árbol accionario está compuesto por trece socios.

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

• Reserva legal

De acuerdo con disposiciones legales para una compañía de responsabilidad limitada se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

14. 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.

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Venta de Bienes	3,160,306	1,886,759
Venta Servicios	110,597	73,413
Otros ingresos varios	80,070	23,630
TOTAL	3,350,973	1,983,802

15. COSTO DE VENTAS

Los costos corresponden principalmente al valor de las compras de motos efectuadas a su proveedor directo y se compone de acuerdo con el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Costos	2019	2018
Costo de ventas productos	2,423,430	1,316,344
Costo de venta matrículas	81,394	48,834
Costo de venta garantías	44,738	23,933
Costo de venta comisiones	26,728	20,440
TOTAL	2,576,290	1,409,551

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

16. GASTOS DE OPERACIÓN

Un resumen de los gastos de operación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como sigue:

Gastos de operación	2019	2018
Gastos administrativos y de ventas	705,071	423,630
Otros gastos no operacionales, neto	66,276	111,571
TOTAL	771,347	535,201

Detalle de gastos de operación	2019	2018
Sueldos	247,098	182,205
Arriendos	106,907	75,587
Honorarios Profesionales	92,417	31,293
Beneficios Sociales	81,347	63,995
Publicidad y Propaganda	75,550	10,872
Gastos no deducibles	55,588	97,853
Mantenimiento	42,527	17,834
Licencias y tecnología	19,531	2,667
Servicios básicos y otros	16,478	13,448
Gasto de Gestión y Viajes	14,282	20,314
Provisiones y depreciaciones	10,440	8,806
Impuestos y contribuciones	3,656	4,297
Suministros	3,023	2,704
Comisiones e Intereses	1,487	614
Seguros	1,016	2,712
TOTAL	771,347	535,201

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la

IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

circulación en el país bajo ciertas condiciones. Si bien las operaciones de la empresa se han reducido, la continuidad de sus principales proyectos previamente acordadas se mantiene, por lo que los ingresos presenten cierta estabilidad.

La Administración de la Compañía ha activado sus planes de continuidad de negocio, está evaluando permanentemente esta situación y ha implementado entre otras estrategias las siguientes:

- Acuerdos con proveedores para ampliar plazos de pagos
- Con la nómina se ha aplicado i) la aplicación del gozo de vacaciones pendientes, ii) reducción de la jornada laboral. Lo anterior amparados en las disposiciones laborales vigentes.

Estas circunstancias podrían impactar el negocio de la empresa; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados resumidos no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 15 del 2019 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios.
