IBAMOTORS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

IBAMOTORS CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN $USD DÓLARES)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	4	26,116.14	171,174.35
Cuentas y documentos por cobrar	5	128,004.86	265,346.85
Anticipos a proveedores	6	38,743.29	251,725.99
Otras cuentas por cobrar	7	91,072.13	12,158.48
Gastos pagados por anticipado		2,515.68	499.00
Inventarios	8	161,890.85	472,778.66
Credito Tributario de IVA	9	1,186.41	30,651.14
Credito Tributario de IR	9	7,068.68	3,406.85
Total activos corrientes		**456,598.04**	**1,207,741.32**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipos	10	264,208.11	260,551.22
(Depreciación acumulada)		-20,143.65	-8,703.85
Activos intangibles	11	5,000.00	0.00
(Amortización acumulada)		-83.33	0.00
Total activos no corrientes		**248,981.13**	**251,847.37**
TOTAL ACTIVOS		**705,579.17**	**1,459,588.69**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales	12	94,974.15	134,410.16
Obligaciones con organismos de control		4,428.04	10,879.41
Obligaciones financieras		6,449.47	36,276.45
Anticipos de clientes		1,930.28	419,336.00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	13	9,366.93	14,966.13
15% Participación trabajadores	14	779.49	4,761.06
Impuesto a la renta	15	1,240.27	214.26
Obligaciones con socios y terceros CP	16	161,167.14	192,560.00
Provisiones		1,574.42	121,428.58
Total pasivos corrientes		**281,910.19**	**934,832.05**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones laborales		4,134.00	3,181.00
Obligaciones financieras		0.00	6,449.47
Préstamos y obligaciones con socios	17	180,000.00	280,000.00
Total Pasivo no Corriente		**184,134.00**	**289,630.47**
TOTAL PASIVOS		**466,044.19**	**1,224,462.52**
PATRIMONIO	18		
Capital pagado		10,000.00	10,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		0.00	210,000.00
Reserva Legal		1,338.26	0.00
Reserva Facultativa		210,000.00	0.00
Pérdidas Acumuladas		-11,638.94	-11,638.94
Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores		25,426.85	0.00
Ganancia y Pérdidas actuariales acumuladas		1,232.00	0.00
Utilidad (Pérdida) del periodo		3,176.81	26,765.11
TOTAL PATRIMONIO		**239,534.98**	**235,126.17**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**705,579.17**	**1,459,588.69**

Ing. William Ibarra Q.
GERENTE GENERAL

Ing. Sebastián Simbaña P.
CONTADOR GENERAL
Reg. N° 17-6196

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

IBAMOTORS
INTERNATIONAL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

IBAMOTORS CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN $USD DOLARES)

	NOTAS	2016
INGRESOS ORDINARIOS:		
Venta de bienes	7	1,221,657.92
Venta de servicios	7	83,890.68
Otros ingresos		87,152.81
(-) Descuentos y devoluciones		-25,368.10
TOTAL INGRESOS NETOS ORDINAROS		1,367,333.31
COSTO DE VENTA	19	(1,106,407.89)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**260,925.42**
GASTOS		
GASTOS DE VENTA		
Gastos de personal		(45,500.39)
Gastos gestión de ventas		(9,822.84)
Gastos de viaje		(1,588.75)
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gastos de personal		(104,143.86)
Gastos generales		(26,908.00)
Servicios básicos		(2,667.19)
Depreciaciones y Amortizaciones		(11,523.13)
Impuestos, contribuciones y carga fiscal		(6,515.73)
Otros gastos		(1,623.82)
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERATIVA		50,631.71
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos Financieros		(45,435.14)
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA		**5,196.57**
15% Participación a Trabajadores	14	(779.49)
Impuesto a la Renta	15	(1,240.27)
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL PERIODO		3,176.81
Otros resultados integrales		1,232.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**4,408.81**

Ing. William Ibarra Q.
GERENTE GENERAL

Ing. Sebastián Simbaña P.
CONTADOR GENERAL
Reg. N° 17-6196

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

IBAMOTORS CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	NOTAS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA FACULTATIVA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31-12-2015		10,000.00	-	210,000.00	-		(11,638.94)	25,765.11	235,126.17
MAS (MENOS)									
CAPITAL									-
RESERVA LEGAL									-
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES									-
RECLASIFICACIÓN PATRIMONIAL	18		1,338.26	(210,000.00)	210,000.00		25,426.85	(26,765.11)	0.00
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO									0.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES						1,232.00		3,176.81	
SALDO AL 31-12-2016		10,000.00	1,338.26	-	210,000.00	1,232.00	13,787.91	3,176.81	239,534.98

Ing. William Ibarra Q.
GERENTE GENERAL

Ing. Sebastián Simbaña P.
CONTADOR GENERAL
Reg. N° 17-6196

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

IBAMOTORS INTERNATIONAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

IBAMOTORS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en U.S. Dólares)

	NOTAS		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		810,112.96	
Pagado a proveedores y empleados		(966,637.59)	
Descuentos por aplicación de penalidad contractual		86,203.08	
Intereses pagados		(4,435.14)	
15% participación trabajadores		(4,761.06)	
Impuesto a la renta		(214.26)	
Efectivo neto utilizado en actividades operativas			(79,732.01)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de propiedades planta y equipo		(3,656.89)	
Compra de intangibles		(5,000.00)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión			(8,656.89)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Porción corriente deuda largo plazo		(29,826.98)	
Préstamos a largo plazo		(37,842.33)	
Aportes en efectivo de los accionistas		11,000.00	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento			(56,669.31)
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes			(145,058.21)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año			171,174.35
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4		26,116.14

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (pérdida) antes de impuestos		5,196.57
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo		11,439.80
Provisión para cuentas incobrables		3.81
Provisión para jubilación patronal		1,859.00
Provisión para desahucio		906.00
Provisión deterioro por VNR		460.69
Amortizaciones		83.33
Provisión costo inventario devengado EPMMOP		30,754.19
(Ganancia) en provisión beneficios definidos		(580.00)
(Ganancia) por reversión deterioro VNR		(369.73)
Ajuste por provisión de (Ingresos) operacionales		(90,000.00)
Intereses por pagar		41,000.00
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		38,811.39
(Aumento) disminución en documentos por cobrar		909.25
(Aumento) disminución en anticipos de proveedores		212,982.70
(Aumento) disminución en inventarios		280,042.66
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		(2,839.58)
(Aumento) disminución en otros activos		25,802.90
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		(80,436.01)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes		(418,878.93)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar		(131,904.73)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores		(4,761.06)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta		(214.26)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(79,732.01)

Ing. William Ibarra Q.
GERENTE GENERAL

Ing. Sebastián Simbaña P.
CONTADOR GENERAL
Reg. N° 17-6196

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

1. Información General

La empresa es una compañía limitada, regulada por la Ley de compañías, fue constituida el 04 de septiembre de 2013, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. Guido Andrade Cevallos, Notario Trigésimo del Cantón Quito.

La actividad principal de la compañía es lo siguiente: a) La importación, distribución y comercialización de vehículos pesados, chasis, repuestos automotrices, llantas, aceites. b) Importación, distribución y comercialización de equipo caminero, maquinaria para uso en la industria de la construcción.

La Compañía tiene su domicilio al sur de la ciudad de Quito, Av. Pedro Vicente Maldonado S62-55 y Calle F, sector de Guamaní. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantenía en su nómina a 11 empleados para el desarrollo de sus operaciones.

La fecha de aprobación de los estados financieros con corte al 31 de Diciembre de 2016, por parte de la gerencia corresponde al 27 de Marzo del 2017 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación y emisión. En opinión de la gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2. Bases de presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Ibamotors Cia. Ltda., por el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre 2016 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de medición

Los estados financieros de la compañía han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros se presentan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Los hechos y variaciones contables más importantes se establecen a partir de la nota 4. Adicional se debe considerar que las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de IBAMOTORS CIA. LTDA. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

3. Resumen de Políticas contables significativas

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los valores recaudados y efectivo en caja y caja chica los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a las vista; altamente líquidas y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos financieros:

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su costo o precio de transacción, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero. La compañía a clasificado como activos financieros básicamente las cuentas comerciales por cobrar, mismas que al ser consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoria de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Las cuentas por cobrar al final de cada periodo sobre el que se informa, son sometidas a una evaluación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. En el 2016 la cartera ha sido afectada por la provisión del deterioro correspondiente al riesgo de incobrabilidad, dicha provisión se ha realizado respetando los límites que para efectos tributarios se establece en la normativa local, en vista de que por análisis de la gerencia consideró que no es necesario provisionar un porcentaje mayor.

Pasivos Financieros:

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo neto, de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La entidad da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales y del exterior, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar a socios incluyen préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y generan interés.

Los préstamos y las cuentas por pagar a socios se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedad, planta y equipo:

Los bienes registrados en Propiedad, planta y equipo se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función del tiempo real de uso de los activos considerando lo que establecen las NIIF para Pymes, pero este porcentaje de depreciación en ninguno de los casos ha sido fijado por sobre los

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

porcentajes establecidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para cada grupo de activos fijos.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Grupos Propiedad Planta y Equipo	Años de vida útil estimada
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	5
Mejoras en local arrendado	40

Intangibles

Los activos intangibles corresponden principalmente al sistema de programas informáticos, los cuales se presentan al costo de adquisición, son amortizados en un período de cinco años y se registran con un porcentaje del 20% en los resultados integrales del año.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2016.

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles 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 las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Provisión por Beneficios Definidos a empleados

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital pagado en el caso de las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los mismos

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Otros resultados integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio por disposición técnica de las NIIF para las PYMES.

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

Incluyen las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la información del efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre (US Dólares)	
	2016	2015
Caja	11,800.00	4,343.62
Bancos	14,316.14	166,830.73
Total	**26,116.14**	**171,174.35**

Se considera dentro del saldo de Caja al cierre del 2016, el pago realizado por la diferencia de aporte de capital del Ing. Germánico Ibarra por $USD. 11.000,00 en cheque.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la información de los deudores comerciales se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre (US Dólares)	
	2016	2015
Clientes locales	130,526.08	267,864.26
Provisión para cuentas dudosas	(2,521.22)	(2,517.41)
Total	**128,004.86**	**265,346.85**

La Compañía ha realizado un análisis individual de la cartera vencida para poder determinar los porcentajes a ser provisionados para cada caso con una antigüedad superior a 90 días, en función de la experiencia de incumplimiento de la contraparte y el análisis de la posición financiera de la contraparte. Del análisis se realizó una provisión de un 1% por los créditos de los que la entidad no posee una garantía real de cobro, a la fecha de la aprobación de la emisión de los estados financieros el 70% de la cartera al 31 de diciembre del 2016, ha sido recuperada.

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

6. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Un detalle de la conformación de los anticipos pagados a proveedores al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	31 de Diciembre (US Dólares)	
	2016	2015
Anticipo a proveedores	**38,743.29**	**251,725.99**
Kalter Truck & Bus Cia. Ltda.	0.00	10,350.99
Carrocerias Guzman	38,743.29	241,375.00
Total	**38,743.29**	**251,725.99**

Durante el 2016, se han devengado todos los anticipos entregados Kalter Truck por la compra de equipos de aire acondicionado para las unidades comercializadas, mientras que, de los anticipos a Carrocerías Guzmán se mantiene un saldo de $USD 38.743,29 que será devengado mediante la fabricación y montaje de una carrocería en el periodo económico 2017.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

		31 de Diciembre (US Dólares)	
		2016	2015
Anticipos al personal remuneraciones		249.23	758.48
Anticipos a rendir cuentas		0.00	400.00
Cuentas por cobrar accionistas		0.00	11,000.00
Cheques protestados		822.90	0.00
Cuentas por cobrar por reconocimiento de Ing. Ordinarios	(a)	90,000.00	0.00
Total		**91,072.13**	**12,158.48**

(a) La gerencia realizó un evaluación al cierre del 2016, correspondiente a los servicios efectivamente brindados a la Empresa Pública Metropolita de Movilidad y Obras Públicas EPMMOP en los meses de Enero a Abril del 2016, considerando que tanto los repuestos como el servicio de mantenimiento a la flota de vehículos pesados, fueron efectivamente transferidos en todos sus beneficios y riesgos al cliente se decidió reconocer una provisión del ingresos de acuerdo al siguiente detalle:

Provisión Ingreso Repuestos	61,200.00
Provisión Ingreso Servicios	28,800.00

La emisión de la facturación correspondiente a dichos servicios no pudo ser efectuada por falta de la aprobación definitiva de la suscripción del contrato por temas políticos internos de dicha entidad pública, sin embargo en el 2017 se emitirá la facturación correspondiente

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

con lo cual la administración deberá regular contablemente la provisión cargada en el activo y en su contraparte determinar el ingreso efectivo correspondiente a dicha provisión en los resultados del ejercicio 2017.

8. INVENTARIOS

La composición de los inventarios de la compañía al cierre del 2016 y 2015, se formaba de la siguiente manera:

		31 de Diciembre (US Dólares)	
		2016	2015
Inventario de Buses y Maquinaria		122,622.19	0.00
Inventario de repuestos Ibamotors		27,844.96	19,524.89
Inventario de repuestos Consignación		0.00	27,326.05
Inventario proformado EPMMOP	(a)	11,884.39	8,440.33
Inventario buses en proceso de carrozado	(b)	0.00	417,857.12
(-) Provisión por deterioro VNR		-460.69	-369.73
Total		**161,890.85**	**472,778.66**

(a) Corresponde al inventario de repuestos transferidos para consumo en el taller por los trabajos de mantenimiento realizados a la flota de EPMMOP, pero que al cierre del año se rezagaron pendientes de facturación.

(b) El saldo global de la cuenta presentado al cierre del 2015 se ha devengado durante el ejercicio 2016, por la entrega y facturación definitiva de las unidades carrozadas a los respectivos dueños de acuerdo a los contratos suscritos con Ibamotors Cia. Ltda.

9. CRÉDITO FISCAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo del crédito fiscal por IVA y retenciones se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre (US Dólares)	
	2016	2015
Crédito tributario IVA	1,186.41	30,651.14
Crédito tributario Renta	7,068.68	3,406.85
Total	**8,255.09**	**34,057.99**

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

El crédito tributario de Impuesto a la Renta está compuesto por retenciones que le han realizado en sus ventas a Ibamotors Cia. Ltda. por $USD 3.876,09 y un saldo a favor por impuesto a la renta de años anteriores por $ USD 3.192,59.

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de los movimientos de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	31 de Diciembre (US Dólares)	
	2016	2015
Saldo netos al comienzo de año	260,551.22	207,129.03
Adquisiciones	3,656.89	53,422.19
Ventas	0.00	0.00
Depreciación	(20,143.65)	(8,703.85)
Saldos netos al fin de año	**244,064.46**	**251,847.37**

Dentro de este grupo es importante detallar el movimiento que ha tenido la depreciación acumulada durante el periodo 2016.

Depreaciación acumulada	31 de Diciembre (US Dólares)
	2016
Saldo netos al comienzo de año	(8,703.85)
Gasto por depreaciación del periodo	(11,439.80)
Ventas	0.00
Bajas	0.00
Saldos netos al fin de año	**(20,143.65)**

Un detalle numérico de los totales por grupos de activos fijos que mantiene la entidad se presenta de la siguiente manera:

Tipo Activo Fijo:	Grupo de activos	Costo Historico	Valor Depreciado	Costo Neto
Total CT	Construccions en Prop. De terceros	209,613.72	8,932.51	200,681.21
Total EC	Equipos de Computación	8,744.00	3,552.24	5,191.76
Total HE	Herramientas y equipos	12,446.39	1,411.41	11,034.98
Total IN	Instalaciones	8,893.19	1,437.00	7,456.19
Total ME	Muebles y enseres	24,510.80	4,810.49	19,700.31
TOTAL GENERAL		**264,208.10**	**20,143.65**	**244,064.45**

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Un detalle de la conformación de los activos intangibles al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	31 de Diciembre (US Dólares) 2016
Saldo netos al comienzo de año	0.00
Adquisiciones	5,000.00
Ventas	0.00
Amortización acumulada	(83.33)
Saldos netos al fin de año	**4,916.67**

Se ha reconocido dentro del grupo de Activos Intangibles el software contable administrativo adquirido a la empresa Austral Cia. Ltda., mismo que permite a la entidad manejar los recursos contables, así como mantiene integrada la operación del almacén, las bodegas de mercadería y la generación de ordenes de trabajo por servicio técnico prestado en el taller.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las cuentas por pagar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre (US Dólares) 2016	2015
Cuentas por pagar comerciales	94,974.15	134,410.16
Total	**94,974.15**	**134,410.16**

El saldo corresponde a los saldos pendientes de pago a los diversos proveedores de bienes y servicios de la empresa, en relación al saldo al cierre del 2015 el mismo diminuyó en un 29%.

13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle de los gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como se muestra en el recuadro:

	31 de Diciembre (US Dólares) 2016	2015
Sueldos por pagar	0.00	8,089.28
Beneficios sociales	9,366.93	6,876.85
Prestamos de socios	0.00	0.00
Total	**9,366.93**	**14,966.13**

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

Se han reconocido dentro de este grupo de cuentas en el 2016 a todas las provisiones pendientes de pago en el pasivo por concepto de beneficios sociales por pagar a los empleados, se reconocen los siguientes rubros;

DECIMO TERCER SUELDO	734.59
DECIMO CUARTO SUELDO	1,677.50
FONDOS DE RESERVA	238.33
VACACIONES	6,716.51
TOTAL	**9,366.93**

14. 15 % PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

Un detalle del movimiento y saldo al 31 de de diciembre del 2016 y 2015 correspondiente al pasivo por el 15% de la participación laboral de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía es como sigue:

	31 de Diciembre *(US Dólares)*	
	2016	**2015**
Saldo al comienzo del año	4,761.06	0.00
Gasto del periodo	779.49	4,761.06
Pagos efectuados	(4,761.06)	0.00
Saldo al final del periodo	**779.49**	**4,761.06**

De acuerdo al Código del Trabajo vigente a la fecha se considera que; el empleador o la empresa deber reconocer el pago de utilidades anuales a los trabajadores que corresponde al 15% de la utilidad del ejercicio económico, se desglosará en un 10% correspondiente a la distribución proporcional por empleado mientras que el 5% se liquidará en función de las cargas familiares debidamente justificadas por el empleado.

15. IMPUESTO A LA RENTA

Un detalle de la conciliación tributaria, así como del impuesto a la renta causado corriente cargado a resultados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	31 de Diciembre (US Dólares) 2016	2015
Utilidad según estados financieros	5,196.57	31,740.43
(-) Provisión del 15% Participación Laboral	(779.49)	(4,761.06)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	**4,417.08**	**26,979.37**
(-) Ingresos Exentos	(949.73)	0.00
(+) Gastos no deducibles	3,260.89	7,342.34
(+) Ajustes por ingresos exentos	946.66	0.00
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(2,037.33)	(5,576.13)
(-) Deducciones y beneficios de acuerdo a la ley	0.00	(27,771.65)
Base imponible de Impuesto a la Renta	**5,637.57**	**973.93**
(x) Tarifa de Impuesto a la renta vigente	**22%**	**22%**
Impuesto a la renta causado	1,240.27	214.26
Anticipo de impuesto a la renta generado del periodo	0.00	0.00
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	**1,240.27**	**214.26**

16. OBLIGACIONES CON SOCIOS Y TERCEROS DE CORTO PLAZO

Un detalle de las obligaciones con socios y terceros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 respectivamente es como sigue:

	31 de Diciembre (US Dólares) 2016	2015
Ing. William Ibarra Quiroz	60,000.00	60,000.00
Sr. Carlos Ibarra Parra	50,000.00	50,000.00
Sr. Carlos Ibarra/Imezcla Cia. Ltda.	22,560.00	22,560.00
Nancy Barriga Duran	0.00	40,000.00
Ing. Belgica Ibarra Quiroz	20,000.00	20,000.00
Otras cuentas por pagar C. Ibarra	8,607.14	0.00
Total	**161,167.14**	**192,560.00**

Se observa que se ha devuelto un préstamo de $USD 40.000,00 que en su momento prestó la Sra. Tatiana Barriga Durán a Ibamotors, de acuerdo a las proyecciones de la gerencia se ha decidido mantener todas las obligaciones que se presentan en el detalle dentro del corto plazo ya que para el año 2017 se provee realizar un cronograma paulatino de devoluciones de estos préstamos de acuerdo a la liquidez que se vaya generando en dicho periodo, es importante recalcar que sobre estos préstamos la Junta general de socios ha resuelto reconocer intereses a razón de una tasa efectiva anual del 10%.

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

17. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES CON SOCIOS DE LARGO PLAZO

Un anexo de la conformación de este grupo de cuentas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	31 de Diciembre (US Dólares)	
	2016	2015
Ing. William Ibarra Quiroz	100,000.00	100,000.00
Sr. Carlos Ibarra Parra	80,000.00	180,000.00
Total	**180,000.00**	**280,000.00**

La variación principal en los préstamos de los socios registrados como de largo plazo se presenta en la disminución en $USD 100.000,00 del saldo de los préstamos a favor del socio Sr. Carlos Ibarra, dicha disminución corresponde a la compensación de obligaciones de los socios Ing. Germánico Ibarra que mantenía un saldo pendiente de pago a favor de Ibamotors Cía. Ltda., por la venta de un Bus marca International en el mes de Mayo del 2016, con los préstamos otorgados a Ibamotors por parte del Sr. Carlos Ibarra, dicha compensación fue expuesta y aprobada en junta general de socios reunida con fecha 19 de agosto de 2016.

18. PATRIMONIO

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en 10.000 participaciones sociales, de US$1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- La Ley de compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

De acuerdo a lo resuelto en la Junta general de socios sobre el conocimiento y tratamiento de la utilidad neta del año 2015, en el mes de abril del periodo 2016 se ha procedido a segregar de la utilidad neta el 5% correspondiente a la reserva legal de acuerdo al siguiente recuadro:

Utilidad neta del ejercicio 2015	**USD**	26,765.10
(-) Reserva Legal 5%		1,338.26
Utilidades retenidas del ejercicio 2015	**USD**	25,426.85

Al 31 de diciembre del 2016 se presenta la Reserva Legal por un saldo de $ USD 1.338,26

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

Reserva Facultativa.- De acuerdo al acta de junta de fecha 15 de diciembre de 2016, misma que reposa en los libros sociales de la compañía, se ha procedido a registrar la reclasificación aprobada por la Junta general de socios, para la conformación de una reserva facultativa con la totalidad de los aportes para futuras capitalizaciones que se mantenía registrado por un valor total de $ 210.000,00 correspondiente a aportes en efectivo de los socios.

Pérdidas acumuladas.- Se registra el saldo de la pérdida correspondiente al ejercicio económico 2014.

Utilidades retenidas de ejercicios anteriores.- se ha registrado una variación en $USD 25.426,85 que corresponde a la retención de la utilidad liquida del año 2015 de acuerdo a lo aprobado por la junta general de socios de Ibamotors. Cia. Ltda.

Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas.- se presenta un saldo de $USD 1.232,00 al 31 de diciembre del 2016, que corresponde al cierre de otros resultados integrales con cargo al patrimonio, en este caso este ORI proviene de ganancias actuariales , dicho valor se ha definido y registrado en función de lo informado en el Estudio Actuarial 2016, por parte del actuario debidamente calificado.

Utilidad neta del periodo.- como resultado de las operaciones de la compañía al 31 de diciembre del 2016, se ha generado una utilidad neta por $ USD 3.176,81 que ha sido reconocida dentro del patrimonio.

19. COSTO DE VENTAS

Al igual que lo revelado en la nota 7 literal **a)** donde se hace alusión a la provisión de ingresos que ha efectuado la administración por los servicios de mantenimiento brindados a la Empresa Pública Metropolita de Movilidad y Obras Públicas EPMMOP en los meses de Enero a Abril del 2016, la administración de la compañía al poder medir de manera fiable y exacta el costo de los repuestos utilizados y entregados en los trabajos de mantenimiento de la flota de vehículos de dicha entidad, ha decidido reconocer el Costo devengado de dicho inventario de repuestos que ya ha sido consumido para atender los requerimientos de la EPMMOP, para lo cual ha soportado dicha provisión en el Costo de Ventas con el respectivo detalle asignado de los repuestos a cada orden de trabajo y se ha realizado el correspondiente descargo del inventario de repuestos.

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.

Ing. William Ibarra Q.
Gerente General

Ing. Sebastián Simbaña P.
Contador General
Reg. N° 17-6196

Concesionario: Panamericana Sur km. 15 Diagonal a Gasolinera Petroecuador
PBX: (593 2) 3651850. FAX: (593 2) 365 1850
Movil: 0995105037 / 0993461519
E-mail: wibarra@ibamotors.com.ec www.ibamotors.com.ec
Quito - Ecuador