

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
IOMOTORS S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de IOMOTORS S.A., que incluyen el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre del 2016, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por el año que termina en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de IOMOTORS S.A., es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

ACTIVOS		PASIVOS CORRIENTES:		PASIVOS CORRIENTES:		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
		Año 2016		Año 2016		Año 2016	
		Notas		Notas		Notas	
ACTIVOS CORRIENTES:							
Efectivo y equivalentes al efectivo		5	269,091.85	Cuentas por pagar no relacionadas		12	610,648.75
Documentos y cuentas por cobrar:				Obligaciones con instituciones financieras		13	196,841.95
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados		6	649,065.45	Otros obligaciones corrientes		15	38,749.81
Otras cuentas por cobrar		7	35,801.21	Provisiones Sociales		16 y 17	7,247.19
Provision de cuentas de dudosa cobrabilidad			(34,922.97)	Anticipos clientes		19	129,780.65
Inventarios		8	765,193.45	Otros Pasivos		20	17,492.08
Activos por impuestos corrientes		9	4,411.15				
Pagos anticipados		10	3,184.60				
Total Activos Corriente			1,691,824.74	Total Pasivos Corriente			1,000,760.43
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVOS A LARGO PLAZO			
Propiedades, planta y equipo		11	151,338.14	Obligaciones a largo plazo		13	495,615.37
				Cuentas por pagar relacionadas		22	257,381.13
				Provisiones por beneficios a empleados:			
				Reserva Jubilacion Patronal		21	6,662.96
				Reserva para Desahucio		21	4,867.77
				PASIVOS DIFERIDOS			
				Pasivos Diferidos		23	660.00
				Total Pasivos No Corrientes			765,187.23
				PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
				Capital social		24	100,800.00
				Reserva legal		25	13,749.01
				Reservados acumulados		26	66,085.42
				Superavit de revaluacion			41,309.92
				Resultado del ejercicio			(144,629.13)
Total Activos no Corriente			151,338.14	Total patrimonio			77,215.22
Total			1,843,162.88	Total			1,843,162.88

Dra. Maria Fernanda Ojeda
Gerente General

Mg. Vado Jimenez
Contadora

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 38)

IOMOTORS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		Notas	Año 2016
VENTAS NETAS	27	6,203,286,11	
	28	(5,361,021,08)	
UTILIDAD BRUTA			842,265,03
GASTOS DE OPERACIÓN:			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	29	514,074,00	
	30	343,126,83	
Sub-total			857,200,83
UTILIDAD OPERACIONAL			(14,935,80)
FINANCIEROS Y OTROS:			
GASTOS FINANCIEROS	31	(113,264,99)	
	31	43,054,36	
Sub-total			(70,210,63)
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES			(85,146,43)
Menos:			
Impuesto a la renta		18	(59,482,70)
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO			(144,629,13)

Dra. Maria Fernanda Ojeda
Gerente General

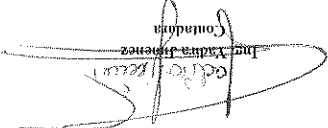
Ing. Yadhira Jimenez
Contadora

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 38)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

RESERVAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REEVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo final 31 de diciembre del 2015	100,800.00	13,749.01	-	102,354.93	(12,715.31)	(3,493.97)	(20,060.23)	180,634.43
Revaluacion de activos fijos			41,209.92				20,060.23	41,209.92
Transferencia de resultados					(20,060.23)		(85,146.43)	
Utilidad del Ejercicio							(59,482.70)	
Impuesto a la renta 2.016								(59,482.70)
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	100,800.00	13,749.01	41,209.92	102,354.93	(32,775.54)	(3,493.97)	(144,629.13)	77,215.22

Dra. Maria Fernanda Ojeda
Gerente General


Dra. Maria Fernanda Ojeda
Gerente General

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 38)

1. OPERACIONES

La Compañía se encuentra en la República del Ecuador provincia de Loja, constituida el 10 de julio del 2009, dedica a la importación y comercialización de vehículos, cuya dirección de domicilio está en la Av. 8 de Diciembre y Av. Isidro Ayora en la ciudad de Loja. Su identificación fiscal es RUC: 1191732568001.

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Los estados financieros consolidados de IOMOTORS S.A. los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unido de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideraran "moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.8. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.
Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.9. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo:		Tasas:
Muebles y Enseres	10%	
Equipo de Oficina	10%	
Equipo de Computación	33.33%	
Vehículos	20%	
Maquinaria y Equipo de Herramientas	10%	
Equipo de Seguridad	10%	
Programas de Computación	33.33%	

➤ Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.10. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

3.11. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.16. Impuestos diferidos

Las NIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

3.17. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

3.18. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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.

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Incluye:

Año 2016	Anticipos a proveedores	Total
	3.184,60	<u>3.184,60</u>

Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

II. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEL 2016

SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2016	COMPRAS V/O ADICIONES	AJUSTES	REVALUACION	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
60,659,51	606,56			60,659,51	10%
4,972,32				5,578,88	10%
16,494,79	6,985,49	(453,47)	10,213,23	23,480,28	33,33%
27,208,49				36,968,25	20%
69,809,71	5,340,03		30,996,09	106,145,83	10%
9,200,00	-		-	9,200,00	10%
58,521,48	12,127,94			70,649,42	33,33%
DEPRECIACIÓN:					
sub-total					
246,866,30	25,060,02	-453,47	41,209,32	312,682,17	
Muebles y Enseres					
31,338,73	6,066,00			37,404,73	
Equipos de Oficina					
2,727,02	517,48			3,244,50	
Equipos de Computacion					
10,135,47	5,251,74			15,387,21	
Vehiculos					
7,142,78	4,988,17			12,130,95	
Maquinarias y Equipos de Herramientas					
26,107,62	6,702,76			32,810,38	
Equipos de Seguridad					
4,047,55	920,04			4,967,59	
Otros activos					
42,664,36	12,734,31			55,398,67	
sub-total					
124,163,53	37,180,50		-	161,344,03	
TOTAL					
122,702,77	(12,120,48)	(453,47)	41,209,32	151,338,14	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

12. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:		Año 2016	
Negocios Automotores Neohunday		297,457,81	
Manufacturas del Ecuador		805,68	
Distribuidora de Vehículos S.A		4,794,38	
Dinamic Modular System Ecuador S.A.		7,432,06	
Importadora Ortega Cia. Ltda.		4,79	
Piedra Santin Edgar Vinicio		96,40	
Cuenca Aguilar Marituxi del Cisne		112,36	
Otros Menores		299,945,27	
Total		610,648,75	

13. CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:		Año 2016	
BANCO DEL AUSTRO			
Préstamo con un interés de 9,02%, enero del 2015		77,370,25	278,232,60
BANCO PICHINCHA			
Préstamo con un interés de 8% con fecha de vencimiento a diciembre del 2015		66,816,85	217,382,77
Banco de Loja		46,322,45	
Banco Internacional		6,332,40	
INTERESES POR PAGAR			
Total		196,841,95	495,615,37

25. RESERVA

Año 2016
Reserva legal 13.749,01
13.749,01

• RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

26. RESULTADOS ACUMULADOS

Año 2016
Utilidades retenidas 102.354,92
Pérdidas Acumuladas (32.775,53)
Resultados acumulados por adopción
NIIF por primera vez (3.493,97)
66.085,42

a) AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

- El artículo 6 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 352 de 30 de diciembre de 2010, dispone que el Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, es una persona jurídica de derecho público, integrada por el Directorio y la Unidad de Análisis Financiero (UAF), cuya representación legal, judicial y extra judicial, le corresponde al Director General;
- Que, el Directorio del Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, mediante Resolución No. CONCLA-2013-0001 de 28 de mayo de 2013, resolvió nombrar al doctor Byron Ramiro Valarezo Olmedo, Director General de la Unidad de Análisis Financiero, de conformidad con lo dispuesto en la letra d) del artículo 8 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos;
- Que, el artículo 2 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos establece que la Unidad de Análisis Financiero (UAF) es la dependencia competente para recibir toda clase de información y reportes relacionados con los delitos de lavado de activos y el financiamiento de delitos;
- Que, el artículo enmendado posterior al artículo 3 de la Ley Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos hace extensiva las referidas obligaciones de reporte, a más de las instituciones del sistema financiero y de seguros, a otros sujetos obligados, entre los que se encuentran: las personas naturales y jurídicas que se dediquen en forma habitual a la inversión e intermediación inmobiliaria y a la construcción;
- Que, mediante resolución No. UAF-DG-SO-2014-001 de 27 de mayo de 2014, se emitió el Instructivo para la Prevención de los Delitos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de los Sujetos Obligados (Personas jurídicas) a informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), que derogó la resolución No. UAF-DG-2012-0033 de 29 de marzo de 2012 publicada en el Registro Oficial No. 699 de 9 de mayo de 2012; Que, el artículo 2 del Instructivo Ut Supra, establece que: "Art. 2.- Los sujetos obligados a informar deberán obtener su respectivo código de registro en la Unidad de Análisis Financiero (UAF), en un plazo máximo de noventa (90) días contados a partir de la fecha de publicación de la resolución de notificación como sujetos obligados, en el Registro Oficial; y, para el efecto deberán enviar la siguiente información a las oficinas de la UAF ".