

**ITEGMOTOR S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**ITEGMOTOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
ACTIVO		PASIVO	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	+	36.073,07	
NO RELACIONADOS	LOCALES	+	74.208,17
	LOCALES	+	3.159,68
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(-)	-	5.606,54
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	+	623,37	
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	+	294.844,61	
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	+	581,17	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	=	<b>403.883,53</b>	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES</b>	
TERRENOS	+	405.000,00	
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	+	50.000,00	
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	+	46.887,88	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	+	24.935,27	
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	+	34.748,77	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(-)	-	55.102,40
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	=	<b>506.469,52</b>	
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>		<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES</b>	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	+	200,00	
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	=	<b>200,00</b>	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	=	<b>506.669,52</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	=	<b>910.553,05</b>	
		<b>PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL</b>	
		+	
		32.986,13	
		<b>PROVISIONES PARA DESAHUCIO</b>	
		+	
		24.263,95	
		<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
		=	
		<b>115.380,48</b>	
		<b>OTROS PASIVOS</b>	
		+	
		200,36	
		<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	
		=	
		<b>304.576,54</b>	
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		<b>CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO</b>	
		+	
		800,00	
		<b>APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>	
		+	
		271.808,20	
		<b>RESERVA LEGAL</b>	
		+	
		2.154,63	
		<b>UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES</b>	
		+	
		260.530,33	
		<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	
		+	
		70.683,35	
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	
		=	
		<b>605.976,51</b>	
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
		=	
		<b>910.553,05</b>	

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: ING RICARDO PEÑAFIEL MOLINA  
CI / RUC: 0922351309

FIRMA CONTADOR  
NOMBRE: ING ADRIANA PEÑAFIEL MOLINA  
RUC: 0922328828001

**ITEGMOTOR S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>	
<b>INGRESOS</b>	
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	2.205.097,76
OTRAS RENTAS	211,76
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.205.309,52</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	350.462,50
COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	866.477,46
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	- 294.844,61
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNEACIONES	424.737,93
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES	72.886,99
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	85.415,91
ARRENDAMIENTOS	50.095,04
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	149.181,14
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	6.787,53
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.887,79
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	42.393,66
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	180,64
COMISIONES	37.131,00
INTERESES BANCARIOS	17.493,36
GASTOS DE GESTIÓN	6.240,59
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6.832,90
DEPRECIACION	18.897,45
SERVICIOS PÚBLICOS	17.377,85
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	218.855,02
PAGOS POR OTROS BIENES	17.984,27
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>2.098.474,42</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>106.835,10</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: ING RICAHRD PEÑAFIEL MOLINA  
CI / RUC: 0922351309

FIRMA CONTADOR  
NOMBRE: ING ADRIANA PEÑAFIEL MOLINA  
RUC: 0922328828001

## **ITEGMOTOR S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Itegmotor S. A. fue constituido en la ciudad de Guayaquil de acuerdo a escritura pública el 03 de febrero del 2010 e inscrita en el registro Mercantil del mismo cantón el 10 de Febrero 2010 de fojas 13.436 hasta 13.466, Registro Mercantil N° 2.579

Itegmotor S.A. tiene por objeto brindar servicios de reparación de vehículos, automotores, Carburadores y Sistemas, cuyos flujos de operación netos de la operación de la Compañía Itegmotor, sean distribuidos entre los Accionistas, a prorrata de su participación.

La actividad de Itegmotor S. A. está regida y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

##### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de Itegmotor S.A. al 31 de diciembre del 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de Itegmotor S.A. han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de Itegmotor S.A. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que Itegmotor ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

## ITEGMOTOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otros resultados integrales	1 de julio del 2012
NIC 1	Clarifica los requerimientos de proporcionar información comparativa	1 de enero del 2013
NIC 12	Enmienda. Presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realiza a través de la venta, por lo que se requiere aplicar tasa de impuestos para operaciones de venta	1 de enero del 2012
NIC 16	Mejora. Reconocimiento de elementos tales como piezas de repuestos	1 de enero del 2013
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación.	1 de enero del 2013
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 32	Mejora. Reconocimiento de impuesto a las ganancias de acuerdo a la NIC 12 relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio y a costos de transacciones de patrimonio	1 de enero del 2013
NIC 34	Mejora. Revelaciones de activos y pasivos totales para un segmento en particular.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes. Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decapado en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013

Itegmotor S. A. está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de Itegmotor S.A. se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista y certificados de inversión en bancos locales transformables en efectivo en un plazo menor a tres meses.

#### **2.4 Activos financieros**

Itegmotor S.A. clasifica sus activos financieros en 1 sola categorías:, “préstamos y cuentas por cobrar”, . Al 31 de diciembre del 2014, Itegmotor S.A. “préstamos y cuentas por cobrar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por Itegmotor.

#### **2.5 Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía. Itegmotor considera que no es necesaria la constitución de una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.6 Deterioro de activos**

##### **Deterioro de activos no corrientes**

Itegmotor evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, el Fideicomiso estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

##### **Deterioro de activos financieros**

Itegmotor evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.7 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados comprende el precio de compra. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

#### **2.8 Propiedades y Equipos**

Las propiedades y equipos Itegmotor se componen de maquinarias y equipos, equipos de computación y vehículos.

Las propiedades y equipos se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación. El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a Itegmotor y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC 16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

- |                          |         |
|--------------------------|---------|
| • Edificio               | 60 años |
| • Maquinarias y Equipos  | 10 años |
| • Vehículos              | 5 años  |
| • Equipos de computación | 3 años  |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus propiedades y equipos.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

#### **2.9 Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.10 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

##### *(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

##### *(b) Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. La Compañía considera que al cierre del 2013 no tiene impuestos diferidos por registrar.

#### **2.11 Beneficios a empleados**

##### *Participación de los trabajadores en las utilidades*

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponde principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causado y participación a los trabajadores en el año. Ver Nota 10.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación, o rebaja comercial que el Fideicomiso pueda otorgar.

##### *(a) Prestación de servicios:*

Los ingresos provenientes de los servicios de alojamiento se reconocen en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. Para lo cual se considera que:

- Los ingresos por prestación de servicios se reconocen como ingreso cuando el servicio es prestado, independientemente de la fecha en que se realice la facturación.

##### *(b) Venta de bienes:*

Los ingresos por venta de repuestos y aditivos son reconocidos cuando Itegmotor transfiere al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que el Fideicomiso reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **2.14 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

##### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de ITEGMOTORS la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

###### *(a) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio del Fideicomiso, ésta cuenta con diferentes controles, mencionados a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

###### *(b) Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, ITEGMOTORS no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **3.2 Administración del riesgo de capital**

La política de Itegmotor es la de financiar todos sus proyectos, de corto y largo plazo, con sus propios recursos operativos. Con este objetivo la Administración de Itegmotor mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

#### **3.3 Estimación de valor razonable**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

#### **NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL**

Itegmotor efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

##### *(a) Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Itegmotor cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

**ITEGMOTOR S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2013</u>
<b>Caja Banco (1)</b>	<u>36.073,07</u>
	<b>36.073,07</b>

- (1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad.

**NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

Composición:

Activos financieros medidos al costo y/o valor nominal	
Efectivo y equivalente de efectivo ( Nota 5 )	36.073,07
Cuenta por cobrar clientes ( Nota 7 )	<u>72.342,48</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b>108.415,55</b>
Pasivos Financieros medidos al costo amortizado	
Cuentas por pagar proveedores ( Nota 9 )	<u>145.347,21</u>
<b>Total de Pasivos financieros</b>	<b>145.347,21</b>

**Valor razonable de los activos financieros**

El valor en libros del efectivo y efectivo equivalente corresponde a su valor razonable. El valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

**ITEGMOTOR S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 7 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2014 se detallan a continuación:

	<b>Corto Plazo 2014</b>
Cuentas por cobrar a Clientes (1)	<u>72.342,48</u>
	<b>72.342,48</b>

- (1) Corresponde a los valores pendientes de cobro a clientes por concepto de venta de bienes y prestación de servicios.

**NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Composición:

	<b>2014</b>
Maquinarias y Equipos	46.887,88
Edificio	50.000,00
Equipos de Computación	24.935,27
Vehículos	34.748,77
	<u><b>156.571,92</b></u>
Menos - Depreciación acumulada	(-) 55.102,40
	<u>101.469,52</u>
Terreno	405.000,00
	<u><b>506.469,52</b></u>

**NOTA 9 - PROVEEDORES**

Movimiento:

## ITEGMOTOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>PROVEEDORES</u>
	2014
Movimiento de Proveedores	<u>145.347,21</u>

### NOTA 10 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

Provisiones	2014
Décimo Tercer Sueldo	2.854,88
Bono Estudiantil	19.245,15
Vacaciones	12.475,94
	<u>34.575,97</u>

### NOTA 11 - SITUACION FISCAL

ITEGMOTORS no ha sido fiscalizado desde su constitución.

#### Impuesto a la Renta

##### a) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

#### Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

## ITEGMOTOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

#### Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta causado del año 2014 se determinó como sigue:

	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación de laboral e impuestos	106.835,10
Base de cálculo para la Participación a los trabajadores	<u>106.835,10</u>
Menos : Participación Laboral	16.025,26
Utilidad antes de impuesto	90.809,84
Menos Dividendos Excentos	-
Mas . Gastos incurridos para generar ingresos excentos	-
Más participación atribuible a ingresos excentos	-
Más : Gastos no deducibles	674,21
Menos : Deducción por pagos de trabajadores con discapacidad	-
Base imponible	<u>91.484,05</u>
Utilidad a Reinvertir	-
Base imponible sobre excedente	<u>91.484,05</u>
Impuesto a la Renta corriente por pagar	<u><u>20.126,49</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

## ITEGMOTOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta Causado	20.126,49
Menos :	
Anticipo de Impuesto a la renta	- 17.251,05
Saldo del anticipo pendiente de Pago	17.251,05
Retenciones en la Fuente efectuadas	- 20.749,86
	<hr/>
Saldo por pagar de Impuesto a la Renta	<u>- 623,37</u>

#### b) Impuesto a la renta diferido

No existe impuesto a la renta diferido por determinar.

#### Otros asuntos

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2014.

#### NOTA 12 - PATRIMONIO

Composición:

<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	+	800,00
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	(-)	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	+	271.808,20
RESERVA LEGAL	+	2.154,63
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	+	260.530,33
UTILIDAD DEL EJERCICIO	+	70.683,35
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>=</b>	<b>605.976,51</b>

## ITEGMOTOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Representa el aporte en efectivo efectuado por el Constituyente como aporte inicial.
- (2) Corresponde a valores aportados por Socios para futuras capitalizaciones de la compañía ITEGMOTOR
- (3) Corresponde al 10% calculados de la Utilidad de cada periodo anterior al 2014
- (4) Corresponde a la acumulación de las utilidades obtenidas en períodos anteriores al 2014.
- (5) Es el resultado del ejercicio fiscal 2014

#### NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA

Composición al 31 de diciembre:

GASTOS 2014		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	+	424.737,93
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS	+	72.886,99
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	+	85.415,91
ARRENDAMIENTOS	+	50.095,04
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	+	149.181,14
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	+	6.787,53
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	+	3.887,79
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	+	42.393,66
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	+	180,64
COMISIONES	+	37.131,00
INTERESES BANCARIOS	+	17.493,36
GASTOS DE GESTIÓN	+	6.240,59
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	+	6.832,90
DEPRECIACION	+	18.897,45
SERVICIOS PÚBLICOS	+	17.377,85
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	+	90.994,05
PAGOS POR OTROS BIENES	+	17.984,27
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>=</b>	<b>1.048.518,10</b>

**ITEGMOTOR S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de febrero del 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.