

**ITEGMOTOR S. A.**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**ITEGMOTOR S.A.**

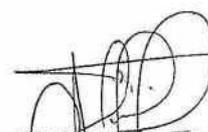
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>		
<b>EJERCICIO 2015</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>334.029,40</b>
CORRIENTE	6.973,66	
EXIGIBLE	79.183,57	
INVENTARIOS	247.342,17	
ANTICIPOS	330,00	
OTROS	200,00	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>939.792,39</b>
TERRENOS	904.961,22	
MAQUINARIA Y EQUIPOS	48.484,83	
EQUIPOS DE COMPUTACION	24.935,27	
VEHICULOS	34.748,77	
DEPRECIACION	(73.337,70)	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.273.821,79</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>187.301,49</b>
CUENTAS Y DOC X PAGAR	101.871,58	
IMPUESTOS POR PAGAR	3.572,02	
PARTICIPACION TRABAJADORES	21.890,39	
OBLIGACIONES IESS	15.623,53	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	30.765,49	
OTRAS	6.899,45	
ANTICIPO CLIENTES	6.679,03	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>388.788,27</b>
CUENTAS X PAGAR ACCIONISTAS	40.144,64	
INST.FINANC LOCALES	295.392,41	
JUBILACION Y DESAHUCIO	53.251,22	
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>576.089,76</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>697.732,03</b>
CAPITAL SUSCRITO PAGADO	800,00	
APORTE PARA FUT CAPITALZ	271.808,20	
RESERVAS	2.154,63	
RESULTADOS ACUMULADOS	326.213,67	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	96.755,53	
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.273.821,79</b>

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

  
PEÑAÑIEL MOLINA RICHARD TIMOTEO  
REPRESENTANTE LEGAL

  
ADRIANA PEÑAÑIEL MOLINA  
CONTADORA GENERAL

**ITEGMOTOR S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL EJERCICIO 2015</b>			
<b>INGRESOS</b>			<b>2.243.261,79</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>			
			<b>934.544,40</b>
<b>GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS</b>			
			<b>1.099.990,08</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUN.	456.855,41		
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	87.729,26		
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	99.727,30		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	244.954,53		
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	53.898,09		
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2.715,15		
COMBUSTIBLES	5.815,93		
GASTOS DE GESTIÓN	3.122,81		
GASTOS DE VIAJE	8.915,77		
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICAC.	20.212,70		
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	9.671,36		
DEPRECIACIO PROP, PLANTA Y EQUIPO	18.235,30		
MATERIALES	40.198,83		
OTROS GASTOS	47.937,64		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
			<b>61.873,68</b>
INTERESES	21.276,21		
COMISIONES	37.989,98		
OTROS GASTOS FINANCIEROS	2.607,49		
<b>OTROS GASTOS</b>			
			<b>917,09</b>
OTROS	917,09		
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
			<b>145.936,54</b>
<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>			
			<b>21.890,39</b>
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS</b>			
			<b>124.046,15</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>			
			<b>27.491,91</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>			
			<b>96.554,24</b>

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

  
**PEÑAFIEL MOLINA RICHARD TIMOTEO**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**ADRIANA PEÑAFIEL MOLINA**  
 CONTADORA GENERAL

**ITEGMOTOR S. A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2015</b>	
	(En US\$)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>175.219,26</b>
Clases de cobros por actividades de operación	2.233.011,42
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.233.011,42
Clases de pagos por actividades de operación	(2.004.290,72)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.306.245,38)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(619.734,34)
Otros pagos por actividades de operación	(78.311,00)
Intereses pagados	(23.883,70)
Impuestos a las ganancias pagados	(27.491,91)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.125,83)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(451.358,17)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(451.358,17)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>247.039,50</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	206.894,86
Otras entradas (salidas) de efectivo	40.144,64
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(29.099,41)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>36.073,07</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>6.973,66</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>145.936,54</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(33.272,92)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	18.235,30
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(27.491,91)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(21.890,48)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(2.125,83)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>62.555,64</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(9.333,28)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	65.741,83
Incremento (disminución) en beneficios empleados	24.577,63
Incremento (disminución) en otros pasivos	(18.430,54)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>175.219,26</b>

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

  
**PEÑAFIEL MOLINA RICHARD TIMOTEO**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**ADRIANA PEÑAFIEL MOLINA**  
 CONTADORA GENERAL

**ITEGMOTOR S. A.**

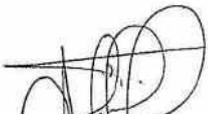
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO									
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
				30401	30402	30601	30602	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	271.808,20	-	2.154,63	-	326.213,67	-	96.755,53	697.732,03
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	271.808,20	-	2.154,63	-	260.530,33	-	70.683,36	605.976,52
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	271.808,20	-	2.154,63	-	260.530,33	-	70.683,36	-
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	-	-	-	65.683,34	-	26.072,17	91.755,51
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	65.683,34	-	(70.683,36)	(5.000,02)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								96.755,53	96.755,53

  
 PEÑAFIEL MOLINA RICHARD TIMOTEO  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 ADRIANA PEÑAFIEL MOLINA  
 CONTADORA GENERAL

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

## **ITEGMOTOR S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **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 2015 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 2015

(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
NIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIF 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
NIF 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
NIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIF 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

## 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.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **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 2015, 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.

#### **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.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **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.

#### **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 terrenos, maquinarias y equipos, equipos de computación y vehículos.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **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.

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.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **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 corresponden principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causado y participación a los trabajadores en el año. Ver Nota 10.

#### **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.

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **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.

### **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

## **ITEGMOTOR S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

#### **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:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Itegmotor cuenta con asesoría

## ITEGMOTOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

#### NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

EFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
		<b>2015</b>
Caja y Bancos		6.973,66
Total de Efectivo y Equiv efect.		6.973,66

- (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 )	6.973,66
Cuenta por cobrar clientes ( Nota 7 )	79.183,57
<b>Total activos financieros</b>	<b>86.157,23</b>
Pasivos Financieros medidos al costo amortizado	
Cuentas por pagar proveedores ( Nota 9 )	101.871,58
<b>Total de Pasivos financieros</b>	<b>101.871,58</b>

#### Valor razonable de los activos financieros

## ITEGMOTOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

#### 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:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
		<b>2015</b>
CUENTAS POR COBRAR		79.183,57
Total de Efectivo y Equiv efect.		79.183,57

- (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:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS		904.961,22
MAQUINARIA Y EQUIPOS		48.484,83
EQUIPOS DE COMPUTACION		24.935,27
VEHICULOS		34.748,77
DEPRECIACION		(73.337,70)
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ,</b>		<b>939.792,39</b>

En el ejercicio 2015, los activos propiedad planta y equipos, presenta un incremento importante, debido a la adquisición un terreno ubicado en Ciudadela Guayacanes Mz 97B solar 7-8-9-10 por un monto de USD\$ 406,070.90, el mismo que fue financiado con crédito del banco Pichincha a 5 años plazo.

**ITEGMOTOR S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 - PROVEEDORES**

Movimiento:

<b>PROVEEDORES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>PROVEEDORES</b>	145.347,21	101.871,58

**NOTA 10 - PROVISIONES**

Composición y movimiento:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>			
			<b>2015</b>
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO			53.251,22
			53.251,22

**NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Con la finalidad de expandir sus operaciones ITEGMOTORS, adquirió un terreno, para lo cual incurrió en un crédito a largo plazo con el banco Pichincha por un monto de 280,000.00 a 5 años plazo, con una tasa del 9.74 % anual.

**NOTA 12 - SITUACION FISCAL**

ITEGMOTORS no ha sido fiscalizado desde su constitución.

## ITEGMOTOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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 .

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 2015 se determinó como sigue:

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	
EJERCICIO 2015	
RESULTADO DEL EJERCICIO	145.936,54
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	21.890,39
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	124.046,15
GASTOS NO DEDUCIBLES	917,09
UTILIDAD GRAVABLE	124.963,24
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>27.491,91</b>

Al 31 de diciembre del 2015, 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 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	
EJERCICIO 2015	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	27.491,91
MENOS	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL EJERCICIO	23.094,74
CRESTITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	623,26
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>3.773,91</b>

#### b) Impuesto a la renta diferido

No existe impuesto a la renta diferida 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 2015.

#### NOTA 13 - PATRIMONIO

Composición:

PATRIMONIO		
<b>PATRIMONIO</b>		<b>697.732,03</b>
CAPITAL SUSCRITO PAGADO ( 1 )	800,00	
APORTE PARA FUT CAPITALZ ( 2 )	271.808,20	
RESERVAS ( 3 )	2.154,63	
RESULTADOS ACUMULADOS ( 4 )	326.213,67	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ( 5 )	96.755,53	

## ITEGMOTOR S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(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 2015.
- (4) Corresponde a la acumulación de las utilidades obtenidas en períodos anteriores al 2015.
- (5) Es el resultado del ejercicio fiscal 2015.

#### NOTA 14 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA

Composición al 31 de diciembre:

<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>EJERCICIO 2015</b>		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		934.544,40
GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS		1.099.990,08
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUN.	456.855,41	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	87.729,26	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	99.727,30	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	244.954,53	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	53.898,09	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2.715,15	
COMBUSTIBLES	5.815,93	
GASTOS DE GESTIÓN	3.122,81	
GASTOS DE VIAJE	8.915,77	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICAC.	20.212,70	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	9.671,36	
DEPRECIACIO PROP, PLANTA Y EQUIPO	18.235,30	
MATERIALES	40.198,83	
OTROS GASTOS	47.937,64	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		61.873,68
INTERESES	21.276,21	
COMISIONES	37.989,98	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	2.607,49	
<b>OTROS GASTOS</b>		917,09
OTROS	917,09	
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>		<b>2.097.325,25</b>

**ITEGMOTOR S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de febrero del 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.