

COMERCIALIZADORA IOKARS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Comercializadora Iokars S.A. fue constituida el 7 de octubre de 2010 en la ciudad de Loja, Provincia de Loja, ante el Notario Público Quinto Cantonal de Loja e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 27 de octubre de ese año.

Comercializadora Iokars S.A., tiene como actividad principal:

- La importación, exportación, distribución, comercialización y venta de: automotores, vehículos y motocicletas de todo tipo y marca; incluidos los de tipo híbrido, maquinaria liviana y pesada, etc.
- Realizar las prestaciones de servicios técnicos, mantenimiento, reparación y pintura de todo tipo de automotores, maquinaria liviana y pesada, servicio de mecánica, asistencia técnica, especializada y en general ejecutar actos y celebrar contratos, civiles, mercantiles permitidos por la Ley, relacionados con su objeto social.

Su domicilio principal es la Ciudad de Guayaquil, en la Parroquia Tarqui, Calle Avda. Carlos Julio Arosemena S/N, diagonal a la empresa Si Café.

2. BASES DE PRESENTACIÓN- MARCO REGULATORIO

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al 31 de diciembre del 2015, así como el resultado de las operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo que se han producido en la entidad.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo que incluya en las cuentas caja y bancos. También forman parte las inversiones de corto plazo, hasta noventa días, como certificados de depósitos.

c. Activos y Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial y posterior

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo atribuible directamente a la transacción, excepto cuando el instrumento es clasificado en la categoría de valor razonable con cambios en resultados, en cuyo caso se miden inicialmente a valor razonable.

Medición posterior de un activo financiero

Después del reconocimiento inicial de los activos financieros, la compañía los valúa a su costo amortizado menos la provisión para cuentas

incobrables y el reconocimiento de pérdida en su valor. Las siguientes categorías de activos financieros: a) Cuentas y documentos por cobrar a clientes originados por la empresa en su operación de venta en todas sus sucursales y no mantenidos para ser negociados; b) inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y c) todos los activos financieros que no tengan precio cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser valuado de modo confiable. Los que no tienen un vencimiento fijo se valúan al costo.

La Compañía mantiene una política de plazo de pago para sus clientes, el cual si se espera cobrar en un año o menos se clasifica como activo corriente, de lo contrario se clasifica como activo no corriente.

Medición posterior de un pasivo financiero

Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden a su costo amortizado y comprende las siguientes categorías: a) Cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes, b) Obligaciones con instituciones financieras, se contratan a las tasas de interés vigentes en el mercado. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos – Financieros.

Deterioro de activos y pasivos financieros

Para los activos y pasivos financieros llevados a su costo amortizado, las ganancias o pérdidas se reconocen en los resultados del año cuando el activo o pasivo financiero ha sido dado de baja o se ha desvalorizado.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o la reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

d. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, la empresa utiliza el método del costo promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

Las mercaderías y artículos comprenden el precio de compra, los impuestos (que no sean recuperables posteriormente por parte del Servicio de Rentas Internas), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

e. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo están expuestas, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de sus componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se les considera un valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valor residual de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades, planta y equipos, se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de financiamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables como tal. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual utilizadas por Comercializadora IOKARS S.A., son las siguientes:

• Edificios	5%
• Vehículos	20 %
• Maquinaria y Equipos	10 %
• Equipos de comunicación	10 %
• Muebles y Equipos de Oficina	10 %
• Equipos de Computación	33 %

f. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

La Propiedad, planta y equipo se somete a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede 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.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable con cargo a resultados.

g. Activos intangibles

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

(a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y

(b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La compañía utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

Los activos intangibles son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Con posterioridad a su reconocimiento, los activos intangibles se medirán según el modelo del costo menos su amortización correspondiente.

h. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

i. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Aporte patronal – Secap - Iece:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

j. Beneficios de empleados a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

k. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto.

l. Impuesto a la renta corriente y diferido

- a. Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa del 22% de impuesto aplicable a la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- b. Impuesto a la renta diferido: 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 preparados bajo NIIF. 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega del servicio y de los productos al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

n. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

o. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	31/12/2016
Caja Chica Guayaquil General	\$ 89.33
Caja Cambios	\$ 50.00
Banco del Austro	\$ 162,142.99
Banco Guayaquil	\$ 164,708.26
Banco Pichincha	\$ 64 ,676.07
Banco del Austro - Cuenta de Ahorros	\$ 971.77
Banco Internacional	\$ 2,423.82
Inverssiones Temporales	\$ 267,571.04
	\$ 662,633.28

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de las cuentas y documentos por cobrar es el siguiente:

	31/12/2016
Clientes	\$ 1,917,030.42
Tarjetas de crédito	\$ 2,233.84
Otras cuentas por cobrar-relacionados locales	\$ 80,054.08
Otras cuentas por cobrar-no relacionados locales	\$ 283,800.35
	\$ 2,283,118.69
(-)Provisión de cuentas incobrables	\$ (14.533,16)
	\$ 2,268,585.53

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	31/12/2016
Inv. De Merc. Vehículos	\$ 1867,275.43
Inv. De Merc. Repuestos	\$ 599,621.30
Inv. de Merc. Accesorios	\$ 137,056.99
	<hr/>
	\$ 2,603,953.72
(-) Prov. Por desv. De inventarios	\$ (213.78)
	<hr/>
	\$ 2,603,739.94

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	31/12/2016
Crédito Tributario IVA	\$ 27,423.96
IVA en Compras	\$ 24,444.29
	<hr/>
	\$ 59607.69

8. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	31/12/2016
Muebles y enseres	\$ 70,876.83
Equipos de Computación	\$ 35,894.93
Vehículos	\$ 18,923.74
Maquinaria, Equipos y Herramientas	\$ 412,717.53
Equipos de seguridad	\$ 14075.35
Instalaciones	\$ 13,389.56
	<hr/>
	\$ 565,877.94
(-) Depreciación Acumulada	\$ 138,881.93
Depreciación Neta	\$ 426,996.01

Al 31 de diciembre del 2016, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	31/12/2016
Saldos al inicio del año	\$ 236,047.93
Adiciones (ventas) , neto	\$ 230,705.40
Depreciaciones	<u>\$ (39,757.33)</u>
Saldos netos al final del año	\$ 426,996.00

9. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle del activo intangible es el siguiente:

	31/12/2016
Programas de computación	\$ 76,351.26
(-) Amortización Programas de Computación	<u>\$ (50,466.69)</u>
	\$ 25,884.57

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle del activo intangible es el siguiente:

	31/12/2016
Anticipo de Sueldos	\$ 1,730.80
Prestamos Empleados	\$ 2,905.20
Otras Cuentas Por Cobrar	\$ 26,423.96
Otras Cuentas Por Cobrar Vehículos Seminuevos	<u>\$ 256,166.06</u>
	\$ 287,226.02

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

	31/12/2016
Proveedores locales	\$ 3,914,149.71
	<u>\$ 3,914,149.71</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de las obligaciones con Instituciones Financieras es el siguiente:

	31/12/2016	
	Porción a	
	corto plazo	largo plazo
Banco del Austro		
Obligación bancaria por el monto de \$400.000,00	\$113,854.93	
Fecha de inicio: 26 de diciembre de 2013, Fecha de vencimiento: 26 de diciembre de 2017, A una tasa de interés nominal inicial de 9,02%		
Banco del Austro		
Obligación bancaria por el monto de \$1.880.000,00	\$ -	\$ 1,075,106.76
Fecha de inicio: 2 de agosto de 2014, Fecha de vencimiento: 2 de agosto de 2019, A una tasa de interés nominal inicial de 9,02%		
	<u>\$ 113,854.93</u>	<u>\$ 1,075,106.76</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	31/12/2016
Con el IESS	\$ 26,294.37
Con la administración tributaria	\$ 100,700.31
Sueldos por Pagar	\$ 57,352.79
Finiquitos por Pagar	\$ 406.52
Por beneficios de ley a empleados	\$ 22,168.93
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 39,783.47
	<u>\$ 246,706.39</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31/12/2016
Intereses Por Pagar	\$ 76,558.52
Dr. Daniel Ortega	\$ 297,576.70
EC. Daniel Ortega	\$ 3,005.82
Cuentas Por Pagar Varios	<u>\$ 329.26</u>
	\$ 377,470.30

15. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	31/12/2016
CONSESIONARIO IOH	\$ 80,000.00
GRINDORSA	<u>\$ 54.08</u>
TOTAL	\$ 80,054.08

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de las provisiones por beneficios a empleados es el siguiente:

	31/12/2016
Jubilación Patronal	\$ 30,265.77
Desahucio	\$ 11,026.20
	<u>\$ 41,291.97</u>

17. PATRIMONIO NETO

a. Capital social

El capital social está representado al 31 de diciembre del 2016 por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de USD\$1 cada una de la siguiente manera:

N°	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo de Inversión	Capital
1	1100188646	Daniel Orlando Ortega Fernández	Ecuatoriana	Nacional	\$ 792
2	1103323174	Daniel Onasis Ortega Jadan	Ecuatoriana	Nacional	\$ 8
Total					\$ 800

b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial la Reserva Facultativa reconocida por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. Utilidades acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

18. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2016, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	31/12/2016
Saldos al inicio del año	\$ 31,290.00
Provisión del año	\$ 39,783.47
Pagos efectuados	\$ (31,290.00)
Saldo al final del año	<u>\$ 39,783.47</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2016 fueron las siguientes:

	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 265,223.10
(-) Participación trabajadores	\$ 39,783.47
(+) Gastos no deducibles	\$ 5,375.67
Utilidad gravable / (Pérdida)	\$ 230,821.30
Impuesto a la renta causado	\$ 51,384.47
Anticipo determinado del ejercicio fiscal declarado	<u>\$ 114,099.77</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	\$ 114,099.77
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	\$ 78,371.83
(-) Crédito tributario de años anteriores	\$ -
Impuesto a la renta por pagar	<u>\$ 35,727.94</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de estas notas (Enero 31 de 2018), no se originaron hechos significativos.

C.P.A. David Pincay C.
Contador General
Comercializadora Iokars S.A.