

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

Abril 21 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de **INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su opinión sin salvedades el 25 de abril de 2016.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Tel: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Reporte de Responsabilidad de los Auditores Independientes

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2016

(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,472,499	485,836
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	8,374,833	10,098,890
Inventarios	6	6,142,169	7,328,284
Otros activos corrientes	7	74,216	82,600
		16,063,717	17,995,590
Activos no corrientes			
Cuentas y documentos por cobrar, L/P	5	173,591	164,741
Propiedad, planta y equipo, neto	8	890,397	989,919
Activos por impuestos diferidos	9	5,577	5,577
		1,069,565	1,160,237
Total activo		17,133,282	19,155,827
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	3,782,710	5,041,350
Cuentas por pagar financieras	11	-	163,855
Impuestos corrientes	9	175,558	457,994
Provisiones	12	149,821	154,740
		4,108,189	5,817,939
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	345,384	221,020
Provisiones para beneficios sociales a empleados	13	220,083	96,480
		565,467	317,500
Total pasivo		4,673,656	6,135,439
Patrimonio			
Capital social	15	2,000	2,000
Aportes para futura capitalización		-	164,363
Reserva legal		52,938	52,938
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(124,328)	(124,328)
Resultado de ejercicios anteriores		12,819,891	11,619,005
Resultado integral del ejercicio		(290,875)	1,315,810
Total patrimonio		12,459,626	13,020,388
Total pasivo y patrimonio		17,133,282	19,155,827


Eco. Carlos Morejón
Apoderado


Ing. Cecilia Cavallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018.

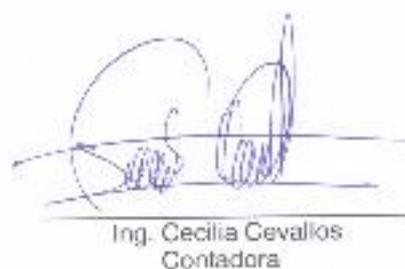
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	16	14,743,523	20,911,542
Costo de ventas		(9,423,285)	(12,524,512)
Utilidad bruta		5,320,238	8,387,030
Gasto de ventas	17	(4,572,128)	(5,140,113)
Gastos administrativos y generales (a)	18	(792,943)	(1,084,230)
Costo financiero, neto		(59,713)	(444,449)
Resultado antes de impuesto a la renta		(104,546)	1,718,238
Impuesto a la renta	9	(186,329)	(402,428)
Resultado integral del ejercicio		(290,875)	1,315,810
Utilidad (pérdida) por acción		(145.44)	657.91

(a) A diciembre 31 de 2015, este rubro incluye USD. 303,218 de participación a trabajadoras. Ver notas 7, 10 y 18



Eco. Carlos Morejón
Apoderado



Ing. Cecilia Cevallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2014	2,000	154,363	52,938	(124,328)	10,810,667	808,938	11,704,578
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)			-		808,938	(808,938)	-
Resultado integral del ejercicio						1,718,238	1,718,238
Impuesto a la renta						(402,428)	(402,428)
Saldo a Diciembre 31, 2015	2,000	154,363	52,938	(124,328)	11,619,605	1,315,810	13,020,388
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)			-		1,315,810	(1,315,810)	
Ajuste impuesto a la renta 2013 (c)					(115,524)		(115,524)
Ajuste por reclasificación a pasivos largo plazo		(154,363)					(154,363)
Resultado integral del ejercicio						(104,546)	(104,546)
Impuesto a la renta						(186,329)	(186,329)
Saldo a Diciembre 31, 2016	2,000	-	52,938	(124,328)	12,819,891	(290,875)	12,459,626

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 13 de marzo de 2015.

(b) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 31 de marzo de 2016.

(c) Ajuste impuesto a la renta ejercicio económico 2013, según declaración sustitutiva No. 118486037 realizada el 15 de julio de 2016


Eco Carlos Morejón
Aprobado


Ing. Cecilia Cevallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	15,922,668	25,770,714
Pagos a proveedores	(10,961,979)	(17,019,172)
Pagos a empleados	(3,120,149)	(3,305,596)
Impuesto a la renta	(457,952)	-
Intereses pagados, neto	(44,022)	-
Otros pagos por actividades de operación	-	(1,153,604)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>	1,338,566	4,292,342
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(149,196)	-
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>	(149,196)	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a terceros	(8,850)	-
Préstamos a corto plazo	(163,855)	(4,141,455)
Préstamos a largo plazo	(30,000)	-
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>	(202,705)	(4,141,455)
<i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i>	986,663	160,887
Efectivo y equivalentes al inicio del año	485,836	334,949
Efectivo y equivalentes al final del año	1,472,499	495,836

Eco. Carlos Morejón
Aprobado

Ing. Cecilia Cevallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado integral del ejercicio	(290,875)	1,315,810
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	233,969	236,950
Gasto provisión cuentas malas	72,287	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	123,603	-
Participación a trabajadores	-	303,218
Impuesto a la renta	186,329	402,428
Otros gastos	15,691	-
	631,879	942,596
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	1,179,145	(438,511)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(457,952)	-
(Aumento) disminución de inventarios	1,186,095	5,182,953
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(729,768)	(2,710,506)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(179,938)	-
	997,562	2,033,936
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	1,338,566	4,292,342



Edo. Carlos Morejón
Apoderado



Ing. Cecilia Cevallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Industrias Motorizadas INDUMOT S.A. fue constituida mediante Escritura Pública el 17 de enero de 1977 la que fue inscrita en el Registro Mercantil el 3 de febrero del mismo año. Su domicilio esta ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. El plazo de duración de la compañía es de 50 años. Su objeto social es: la importación y ensamblaje de motocicletas, bicicletas y triciclos, así como también la elaboración y comercialización de partes y accesorios en el mercado local a través de sus almacenes.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de Industrias Motorizadas INDUMOT S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.4.3 Impuestos

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

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (*tributaria*) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Item</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Herramientas	10
Otros activos	10

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 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 la compañía pueda otorgar.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere 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 la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa igual a los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfirió ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habrían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2015. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores, permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.3 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	59,552	68,712
Bancos	1,412,947	417,124
Total	1,472,499	485,836

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su liquidez.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos e inversiones tienen una calificación de crédito AAA- y AA+ y ninguno de estos activos se encuentra vencido.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

<i>a. Cuentas por cobrar corrientes</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
* Clientes	7,607,771	9,117,068
** Cuentas por cobrar a partes relacionadas	407,877	325,001
Deudas de funcionarios y trabajadores	77,825	81,281
Anticipo a proveedores	252,070	380,741
Otras cuentas por cobrar	100,402	194,799
	8,445,945	10,098,890
Previsión para cuentas malas	(71,112)	-
Total	8,374,833	10,098,890

* Al 31 de diciembre de 2016, la compañía realizó un análisis de detenore de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, o identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La provisión de cuentas malas del ejercicio y la provisión que mantiene en el activo, resulta insuficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

**** Los saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Eljuri Vintimilla Juan Pablo	250,000	250,000
Beesroy Investment	99,606	
Motocicletas y Ensamblajes S.A. MYESA	1,769	1,769
Ensambladora Sudamericana ENSUD S.A.	1,050	1,050
Almacenes Juan Eljuri Cia Ltda.	452	72,183
Anticipo de dividendos a accionistas	55,000	
Total	407,877	325,001

b. Cuentas por cobrar no corrientes

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
* Garantías en locales arrendados	97,203	88,353
** Garantías instituciones gubernamentales	76,388	76,388
Total	173,591	164,741

* A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponde a garantías entregadas a los propietarios de locales para el uso comercial de la compañía.

** A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponde a una garantía del 5% del valor del contrato entregada a instituciones del gobierno, para el buen uso del anticipo recibido, según los artículos 74 y 75 de la Ley orgánica del sistema nacional de contratación pública.

6. Inventarios

Este rubro al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Motocicletas	2,814,039	3,448,002
Repuestos	1,328,330	1,204,145
Productos de Fuerza	477,816	458,261
Accesorios	446,153	459,976
Bicicletas	110,487	164,140
Otros menores	369,528	404,954
Importaciones en tránsito	595,816	1,188,786
Total	6,142,169	7,328,264

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de ventas que se presentan en el estado de resultados integral asciende a USD 9'423,285 y USD 12'524,512 respectivamente.

A la fecha de los estados financieros, en el estados de resultado no se registraron provisiones por inventarios deteriorados.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

7. Otros activos corrientes

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	38,919	43,592
Gastos anticipados de viaje	17,115	37,613
Arriendos pagados por anticipado	17,550	-
Otros gastos anticipados	632	1,395
Total	74,216	82,600

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil</u> <u>años</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
✦ Instalaciones	491,662	475,188	10
Maquinaria y equipos	25,602	22,944	10
Muebles y enseres	244,342	235,273	10
Equipo de computación	571,859	498,648	3
Equipo de oficina	45,518	45,518	10
Herramientas	113,643	111,587	10
Vehículos	290,118	245,968	5
Otros activos	33,373	33,373	10
	1,816,117	1,668,499	
Depreciación acumulada	(925,720)	(678,580)	
Total	890,397	989,919	

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de oficina	Herramientas	Vehículos	Otros activos	Total
Saldo a Diciembre 31 de 2015	475,188	22,944	235,273	498,648	45,518	111,587	245,968	33,373	1,688,499
Adquisiciones	16,474	2,658	9,069	73,211	-	2,056	44,150	-	147,618
Saldo a Diciembre 31 de 2016	491,662	25,602	244,342	571,859	45,518	113,643	290,118	33,373	1,816,117
Depreciación acumulada y deterioro	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de oficina	Herramientas	vehículos	Otros activos	Total
Saldo a Diciembre 31 de 2015	120,354	11,480	75,887	272,719	16,540	47,755	122,111	11,734	678,580
Depreciación de año	47,931	2,563	23,754	104,252	3,818	12,292	49,194	3,336	247,140
Saldo a Diciembre 31 de 2016	168,285	14,043	99,641	376,971	20,358	60,047	171,305	15,070	925,720

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de "propiedad, planta y equipo", ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros y esta cubre varios riesgos entre ellos: Fidejataria, Responsabilidad civil, vehículos, transporte interno, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Unidos S.A.

* A la fecha de los estados financieros, no se entregó los respaldos correspondientes al rubro instalaciones.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

9. Impuestos corrientes y diferidos

Esta rubro, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

<u>a) Activos por impuestos diferidos:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por impuestos diferidos	5,577	5,577
Total	5,577	5,577

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Las disposiciones legales del Ecuador proveen el reconocimiento tributario de impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables que se produzcan a partir del 1 de enero de 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas NIIF, prevalecerán las primeras.

<u>b) Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA cobrado a "clientes a crédito"	60,476	-
IVA por pagar	49,903	260,107
Retenciones de IVA por pagar	14,726	10
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	6,889	2
Impuestos a la renta por pagar	43,564	197,875
Total	175,558	457,994

<u>c) Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(104,547)	2,021,456
Participación a trabajadores	-	(303,218)
Utilidad antes de impuestos	(104,547)	1,718,238
Gastos no deducibles	195,527	110,979
Base imponible	90,980	1,829,217
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	20,016	402,428 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	186,320	211,838 **
Impuesto a la renta causado	186,329	402,428
(-) Retenciones en la fuente	(87,241)	(130,804)
(-) Anticipo impuesto a la renta pagado	(55,524)	(73,749)
Impuesto a la renta por pagar	43,564	197,875

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

^{*} De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

^{**} A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el periodo 2015, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados impuesto a la renta causado. Durante el periodo 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ellos registro en resultados el anticipo determinado.

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

<u>a. Cuentas por pagar comerciales corrientes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	1,426,812	1,027,994
Proveedores del exterior	276,578	256,596
Compañías relacionadas	1,583,131	2,643,112
Cuentas por pagar al personal	130,396	5,752
Participación a trabajadores	-	303,218
Otras cuentas por pagar	2,000	107,396
Cuentas por pagar IESS	62,421	66,931
Anticipo de clientes	301,372	630,351
Total	3,782,710	5,041,350

<u>b. Cuentas por pagar no corrientes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos de accionistas	154,363	-
Juan Pablo Eljuri Vintimilla	191,020	221,020
Total	345,384	221,020

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

11. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la composición de los préstamos es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco del Austro S.A.	-	43,050
Financiera Unión del Sur S.A.	-	120,805
Total	-	163,855

12. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones por cargas sociales	145,312	150,131
Otras provisiones	4,609	4,609
Total	149,921	154,740

13. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2016 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	96,480	-	96,480
Incremento de reservas por el ejercicio	110,815	12,788	123,603
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	207,295	12,788	220,083

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

14. Instrumentos financieros

14.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

14.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de mercaderías, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La estimación de incobrabilidad alcanza solo un 11% al 31 de diciembre de 2016 y 2015, del total bruto de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

14.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

14.1.3 Riesgo de capital

La Compañía cumple con el objetivo de mantener un adecuado nivel de capitalización, maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

14.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2016	2015
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,472,499	485,836
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	8,374,834	10,098,890
Total		18,222,167	20,683,616
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	3,782,710	5,041,349
Cuentas por pagar financieras	11	-	163,855
Total		3,782,710	5,205,204

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

14.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016 está representado por 2.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Juan Gabriel Eljuri Antón	15%	Ecuador
Beesroy Investment Llc. Ltd.	85%	Inglaterra
TOTAL	100.00%	

16. Ingresos por actividades ordinarias

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Motocicletas	9,900,826	15,214,030
Repuestos	1,943,477	1,660,301
Accesorios	937,552	873,147
Productos de fuerza	904,280	1,158,472
Venta de bienes	734,310	1,116,509
Ventas de servicios	426,632	706,839
Bicicletas	71,037	162,107
Otros ingresos ordinarios	60,666	64,264
Exportación	-	33,318
Otros menores	33,389	23,244
	15,012,169	21,012,231
Devoluciones y descuentos	(268,646)	(100,689)
Total	14,743,523	20,911,542

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

17. Gasto de ventas

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	2,461,577	2,743,450
Honorarios, comisiones y servicios prestados	133,135	129,435
Mantenimiento y reparaciones	63,101	92,847
Arriendos	636,395	686,449
Publicidad	225,242	305,173
Combustibles	5,981	14,529
Seguros	66,648	115,274
Transporte	41,149	104,203
Gastos de gestión	3,126	8,603
Gastos de viaje	176,545	217,380
Servicios básicos	296,925	254,223
Notarios y Registradores de la propiedad	3,252	2,457
Depreciaciones	233,969	236,950
Impuestos	123,866	178,621
Suministros de oficina	26,715	28,879
Deterioro de cuentas por cobrar	72,287	-
Otros gastos	2,215	21,640
Total	4,572,128	5,140,113

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	1,339,987	1,347,482
Horas extras	4,750	14,750
Bonos	3,060	4,263
Comisiones	436,467	590,846
Décimo tercer sueldo	148,635	160,824
Décimo cuarto sueldo	75,726	76,936
Vacaciones	19,781	83,924
Fondos de reserva	107,701	96,173
Aportes al IESS	217,321	233,111
Indemnizaciones	64,226	61,267
Capacitación al personal	23,463	32,946
Atenciones al personal	2,563	12,507
Agasajos al personal	15,425	17,790
Uniformes	815	8,766
Otros menores	1,657	1,865
Total	2,461,577	2,743,450

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

18. Gastos administrativos y generales

El acumulado para los ejercicios 2016 y 2015 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	602,237	555,257
Participación a trabajadores	-	303,218
Honorarios, comisiones y otros servicios	-	138,918
Gastos de viaje	13,868	20,008
Impuestos	170,866	66,348
Mantenimiento y reparaciones	2,276	-
Suministros de oficina	1,493	-
Otros gastos	2,603	481
Total	792,943	1,084,230

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	309,442	348,267
Horas extras	1,062	5,005
Bonos	200	230
Comisiones	49,909	40,635
Décimo tercer sueldo	29,801	35,799
Décimo cuarto sueldo	9,656	13,603
Vacaciones	6,307	20,804
Fondos de reserva	27,887	26,544
Aportes al IESS	43,815	52,389
Jubilación patronal y desahucio	124,085	-
Uniformes	-	10,308
Otros menores	73	1,673
Total	602,237	555,257

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

19. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

Industrias Motorizadas INDUMOT S.A. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Eco. Carlos Morejón
Apoderado



Ing. Cecilia Cevallos
Contadora