

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

Mayo 4 de 2018

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 2017, 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 2017, 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.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

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.

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

[Firma manuscrita]



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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos

sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

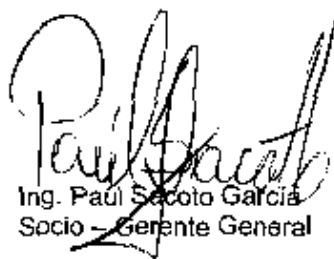
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

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

Escritura Pública de Constitución
de la Asociación de Auditores Independientes

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

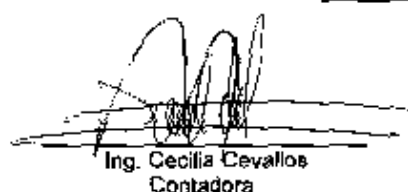
Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	710,601	1,472,499
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	8,163,009	8,319,834
Inventarios	6	7,169,511	6,959,120
Impuestos corrientes	7	33,725	-
Otros activos corrientes	8	48,752	129,216
		<u>16,125,598</u>	<u>16,880,669</u>
Activos no corrientes			
Cuentas y documentos por cobrar, L/P	5	193,370	173,591
Propiedad, planta y equipo, neto	9	680,348	888,240
Activos por impuestos diferidos	7	5,577	5,577
		<u>879,295</u>	<u>1,067,408</u>
Total activo		<u>17,004,893</u>	<u>18,948,077</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	3,274,402	3,678,477
Impuestos corrientes	7	200,407	154,006
Beneficios a empleados	11	284,612	275,707
		<u>3,759,421</u>	<u>4,108,190</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	154,363	345,384
Beneficios a empleados	11	272,398	220,083
		<u>426,761</u>	<u>565,467</u>
Total pasivo		<u>4,186,182</u>	<u>4,673,657</u>
Patrimonio			
Capital social	13	2,000	2,000
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		12,344,810	12,619,891
Resultado integral del ejercicio		543,291	(475,081)
Total patrimonio		<u>12,818,711</u>	<u>12,275,420</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>17,004,893</u>	<u>18,948,077</u>



Ego. Carlos Morejón
Apoderado



Ing. Cecilia Cevallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

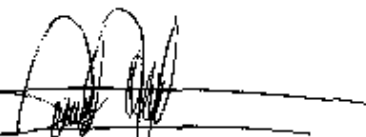
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos	14	17,257,607	14,743,523
Costo de ventas	15	(10,772,567)	(9,423,285)
Utilidad bruta		6,485,040	5,320,238
Reverso de provisiones		36,933	
Gasto de ventas	16	(4,939,951)	(4,571,635)
Gastos administrativos y generales (a)	17	(885,112)	(993,334)
Costo financiero, neto		-	(44,021)
Resultado antes de Impuesto a la renta		656,910	(288,752)
Impuesto a la renta	7	(153,619)	(186,329)
Resultado Integral del ejercicio		543,291	(475,081)
Utilidad (pérdida) por acción		271,65	(237,54)

(a) A diciembre 31 de 2017, este rubro incluye USD. 122,984 de participación a trabajadores. Ver notas 7, 11 y 17.



Eco. Carlos Motejón
Apoderado



Ing. Cecilia Cevallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDRAMOT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

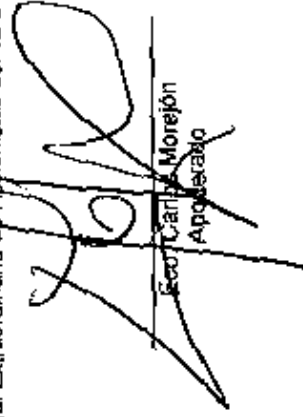
(en US dólares)

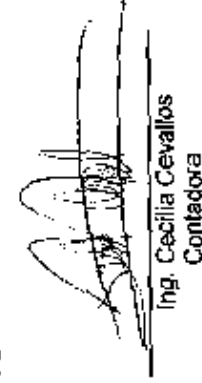
	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2015	2,000	154,363	62,938	(124,329)	11,819,805	1,315,810	13,020,583
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)							
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores (b)					1,315,810	(1,315,810)	-
Ajuste por reclasificación a pasivos largo plazo		(154,363)			(115,524)		(115,524)
Resultado integral del ejercicio						(288,752)	(288,752)
Impuesto a la renta						(186,329)	(186,329)
Saldo a Diciembre 31, 2016	2,000		62,938	(124,329)	13,819,805	1,675,081	13,215,423
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (c)							
Resultado integral del ejercicio					(475,081)	475,081	-
Impuesto a la renta						696,910	696,910
Saldo a Diciembre 31, 2017	2,000		62,938	(124,329)	12,344,810	643,291	12,318,711

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

(b) Ajuste impuesto a la renta ejercicio económico 2013, según declaración sustitutiva No. 116486037 realizada el 16 de julio de 2016

(c) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 12 de junio de 2017.


Scott Carlos Morejon
Apoderado


Ing. Cecilia Cevallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

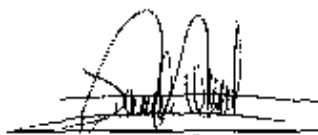
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	17,521,443	15,922,668
Pagos a proveedores	(14,653,508)	(10,961,979)
Pagos a empleados	(3,242,915)	(3,120,149)
Impuesto a la renta	(106,783)	(457,952)
Intereses pagados, neto	-	(44,022)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(481,763)	1,338,586
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(69,335)	(149,198)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(69,335)	(149,198)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a terceros	(19,780)	(8,850)
Préstamos a corto plazo	-	(163,855)
Préstamos a largo plazo	(191,020)	(30,000)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(210,800)	(202,705)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(761,898)	966,683
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,472,499	485,836
Efectivo y equivalentes al final del año	710,601	1,472,499



Ego. Carlos Morejón
Apoderado



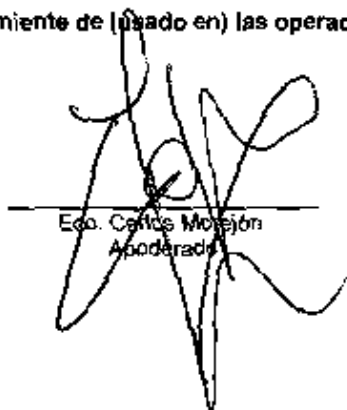
Ifig. Cecilia Cevallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

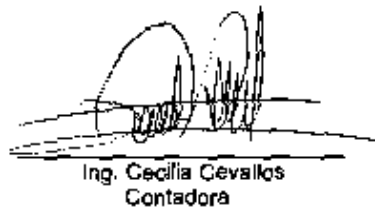
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado integral del ejercicio	543,291	(475,081)
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	273,708	233,969
Gasto provisión cuentas malas	71,585	72,287
Gasto por deterioro/bajas de inventarios	24,312	184,699
Provisión para jubilación patronal y desahucio	52,315	123,603
Participación a trabajadores	122,984	-
Impuesto a la renta	153,619	186,329
Reverso de provisión de inventarios	(36,933)	-
	<u>661,590</u>	<u>800,887</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	263,833	1,179,145
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(106,783)	(457,952)
(Aumento) disminución de inventarios	(1,197,770)	1,186,095
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(505,651)	(714,097)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(140,273)	(180,431)
	<u>(1,686,644)</u>	<u>1,012,760</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	(481,783)	1,338,566



Ego. Carlos Morejón
Apoderado



Ing. Cecilia Cevallos
Contadora

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(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:

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.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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 imponibles 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 imponibles. 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.

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 reconoce 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.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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 periodo 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>Ítem</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 periodo, 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.

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.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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 período, 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 período.

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 período 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 período.

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.

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.

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 período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

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 periodo 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 periodo 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.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDOMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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 periodo 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.

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 transfiera 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 habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del periodo.

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.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

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 o, (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 2018. 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:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 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
NIIF 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, 2017

(en US dólares)

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 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos del Alta Calidad del Ecuador (*al final del período sobre el que se informe*).

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, 2017

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	100,238	59,552
Bancos	610,363	1,412,947
Total	710,601	1,472,499

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

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

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

<u>a. Cuentas por cobrar corrientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Clientes	7,334,248	7,607,771
** Cuentas por cobrar a partes relacionadas	497,744	352,877
Deudas de funcionarios y trabajadores	104,019	77,825
Anticipo a proveedores	239,845	252,071
Otras cuentas por cobrar	129,878	100,402
	8,305,834	8,390,946
Provisión para cuentas malas	(142,525)	(71,112)
Total	8,163,309	8,319,834

* Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e 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, puede resultar 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, 2017

(en US dólares)

**** Los saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Eljuri Vintimilla Juan Pablo	250,000	250,000
Beesroy Investment	99,608	99,608
Motocicletas y Ensamblajes S.A. MYESA	1,769	1,769
Ensambladora Sudamericana ENSUD S.A.	1,050	1,050
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	53,963	452
Kawasaki del Ecuador S.A.	36,357	
Anticipo de dividendos a accionistas	55,000	55,000
Total	497,744	362,879

b. Cuentas por cobrar no corrientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Garantías en locales arrendados	115,352	97,203
** Garantías instituciones gubernamentales	78,018	76,388
Total	193,370	173,591

* A diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a garantías entregadas a los propietarios de locales para el uso comercial de la compañía.

** A diciembre 31 de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Motocicletas	2,175,446	2,808,465
Rapuestos	1,356,591	1,311,895
Productos de Fuerza	394,872	462,117
Accesorios	353,899	435,406
Bicicletas	85,522	104,993
Otros menores	238,491	240,628
Importaciones en tránsito	2,589,202	595,816
	7,193,823	5,959,120
Provisión deterioro de inventarios	(24,312)	-
Total	7,169,511	5,959,120

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de ventas que se presentan en el estado de resultados integral asciende a USD 10,772,567 y USD 9,423,285 respectivamente.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

A diciembre 31 de 2017, la compañía reconoció en la cuenta de gastos, un monto de USD 24,312 por deterioro de inventarios, y en ingresos un reverso de la provisión por deterioro por USD 36,933 correspondiente al ejercicio 2016.

Para efectos de la medición del rubro al cierre del ejercicio, la empresa tomó en cuenta el costo de adquisición o valor neto de realización, el más bajo. Al 31 de diciembre de 2017 la empresa cuenta con un valor adecuado de deterioro por ajuste al valor neto de realización.

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de inventarios:

	<u>2017</u>
Saldo al inicio	
Más (menos):	
Provisiones	24,312
Saldo al final	<u>24,312</u>

7. Impuestos corrientes y diferidos

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
a) <u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	33,726	-
Total	<u>33,726</u>	<u>-</u>
b) <u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Activos por impuestos diferidos	5,577	5,577
Total	<u>5,577</u>	<u>5,577</u>

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 prevén 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.

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

<u>c) Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA cobrado a "clientes a crédito"	159,876	60,476
IVA por pagar	9,772	36,809
Retenciones de IVA por pagar	18,027	14,726
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	12,732	6,889
Impuestos a la renta por pagar	-	35,106
Total	200,407	154,006

<u>d) Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	819,893	(288,753)
Participación a trabajadores	(122,984)	-
Utilidad antes de impuestos	696,909	(288,753)
Gastos no deducibles	19,747	380,225
Amortización de pérdidas tributarias	(95,016)	-
Diferencias temporarias	76,627	-
Base imponible	698,268	91,472
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	153,619	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	114,701	186,329
Impuesto a la renta causado	153,619	186,329
(-) Retenciones en la fuente	(124,124)	(87,241)
(-) Anticipo impuesto a la renta pagado	(63,220)	(55,524)
Impuesto a la renta por pagar	(33,725)	43,564

* 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 mínimo 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 2017, 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 ello registro en resultados el anticipo determinado.

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

8. Otros activos corrientes

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	35,144	38,919
Gastos anticipados de viaje	4,697	17,115
Arrendos pagados por anticipado	7,384	17,550
Otros gastos anticipados	1,527	55,632
Total	48,752	129,216

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil años</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
* Instalaciones	539,360	491,682	10
Maquinaria y equipos	28,859	25,628	10
Muebles y enseres	247,214	243,736	10
Equipo de computación	624,056	571,503	3
Equipo de oficina	45,334	45,334	10
Herramientas	114,644	113,606	10
Vehículos	245,968	290,118	5
Otros activos	33,373	33,373	10
	1,878,808	1,814,960	
Depreciación acumulada	(1,198,460)	(925,720)	
Total	680,348	889,240	

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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	478,188	22,844	23,273	496,848	45,515	17,587	245,868	33,373	1,899,498
Adquisiciones	16,474	2,884	8,463	72,855	-	2,056	44,150	-	146,882
Ajustes	491,862	28,828	377,736	571,303	(184)	(37)	-	-	(221)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	478,188	22,844	23,273	496,848	45,515	17,587	245,868	33,373	1,899,498
Adquisiciones	47,698	3,231	5,298	54,516	-	2,715	-	-	113,458
Bajas	-	-	(1,820)	(1,963)	-	(1,703)	-	-	(5,486)
Ajustes	-	-	-	-	-	28	(44,150)	-	(44,124)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	533,567	28,873	27,751	549,387	45,515	18,619	245,868	33,373	1,976,500

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	128,354	11,489	75,887	372,779	12,541	97,768	122,111	14,734	879,594
Depreciación de año	47,931	2,563	23,754	104,252	3,818	12,292	49,194	3,335	247,139
Saldo a Diciembre 31 de 2016	186,285	14,052	99,641	477,031	16,359	110,060	171,305	18,069	1,126,733
Depreciación de año	49,484	2,809	24,403	132,225	4,552	12,223	43,727	3,337	272,740
Saldo a Diciembre 31 de 2017	235,769	16,861	124,044	609,256	20,911	122,283	215,032	21,406	1,399,473

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 ésta cubre varios riesgos entre ellos: Fielidad, Responsabilidad civil, vehículos, transporte interno, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Unidos C.A.

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a. <u>Corto plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	1,525,845	1,426,812
Proveedores relacionados	36,342	67,228
Proveedores del exterior	725,167	276,578
Compañías relacionadas	542,759	1,515,903 *
Otras cuentas por pagar	78,840	23,552
Cuentas por pagar IEES	68,982	62,421
Dividendos por pagar	4,609	4,609
Anticipos de clientes	291,858	301,374
Total	3,274,402	3,578,477

** Los saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedora Nacional de Equipamiento Pronae S.A	542,759	1,082,034
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	-	433,869
Total	542,759	1,515,903

b. <u>Largo plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos de accionistas	154,363	154,363
Eljuri Yintimilla Juan Pablo	-	191,020
Total	154,363	345,384

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

11. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2017 y 2016 corresponden a:

a. Corto plazo

	2017	2016
Cuentas por pagar al personal	10,359	130,396
Participación a trabajadores	122,984	-
Provisiones por cargas sociales	151,269	145,311
Total	284,612	275,707

b. Largo plazo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	2017	2016
Jubilación Patronal	250,756	220,083
Desahucio	21,642	-
Total	272,398	220,083

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio a diciembre 31 de 2017, reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	220,083	-	220,083
Costo por servicios corrientes	(10,613)	21,642	11,029
Costos por intereses	54,074	-	54,074
Variación de reservas no regularizadas por la compañía	(12,788)	-	(12,788)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	250,756	21,642	272,398

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 intermumpida, 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.

El estudio acturial fue realizado por la empresa **CONSULTORES MATEMÁTICOS ASOCIADOS MACROMATH CIA. LTDA.** La tasa de descuento promedio es equivalente 5,12%.

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

12. Instrumentos financieros

12.1 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.

12.1.1 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 2% y 1% al 31 de diciembre de 2017 y 2018, del total bruto de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

12.1.2 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 2017, 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.

12.1.3 Riesgo de capital

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

12.2 Categorías de instrumentos financieros

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

	Notas	2017	2018
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	710,601	1,472,499
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	8,356,379	8,493,425
Total		17,228,985	18,285,758
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	3,428,765	4,023,861
Total		3,428,765	4,023,861

12.3 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.

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

13. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017 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
Baesroy Investment Llc. Ltd.	85%	Inglaterra
TOTAL	100.00%	

14. Ingresos por actividades ordinarias

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Motocicletas	12,562,765	9,800,828
Repuestos	2,013,281	1,943,477
Accesorios	715,005	937,552
Productos de fuerza	1,586,861	1,638,590
Ventas de servicios	344,003	426,832
Bicicletas	14,851	71,037
Otros ingresos ordinarios	42,936	60,666
Otros menores	104,056	33,389
	<u>17,383,757</u>	<u>15,012,169</u>
Devoluciones y descuentos	(126,180)	(268,648)
Total	<u>17,257,577</u>	<u>14,743,521</u>

15. Costo de ventas

El acumulado para los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los costos de siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Motocicletas	7,951,117	6,709,091
Repuestos	944,966	811,225
Accesorios	442,720	558,017
Productos de fuerza	1,106,108	1,107,585
Venta de bienes	81,360	37,520
Ventas de servicios	227,171	144,129
Bicicletas	19,125	55,718
Total	<u>10,772,967</u>	<u>9,423,285</u>

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

16. Gasto de ventas

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	2,639,276	2,461,084
Honorarios, comisiones y servicios prestados	229,435	133,135
Arriendos	617,005	636,395
Publicidad	334,066	225,242
Depreciaciones	273,708	233,969
Impuestos	211,483	123,866
Servicios básicos	183,063	296,925
Gastos de viaje	178,611	176,545
Seguros	74,293	66,648
Deterioro de cuentas por cobrar	71,585	72,287
Mantenimiento y reparaciones	57,875	63,101
Transporte	37,094	41,149
Suministros de oficina	23,165	26,715
Combustibles	4,364	5,981
Notarios y Registradores de la propiedad	3,364	3,252
Gastos de gestión	431	3,126
Otros gastos	1,153	2,215
Total	4,839,451	4,571,656

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	1,388,031	1,339,987
Horas extras	13,840	4,750
Bonos	-	3,060
Comisiones	521,355	436,487
Décimo tercer sueldo	160,405	148,635
Décimo cuarto sueldo	77,999	75,726
Vacaciones	20,835	19,781
Fondos de reserva	115,085	107,701
Aportes al IESS	233,789	217,321
Indemnizaciones	47,594	64,226
Capacitación al personal	11,338	23,463
Atenciones al personal	2,312	2,563
Agasajos al personal	17,795	15,425
Uniformes	26,605	322
Otros menores	2,283	1,657
Total	2,639,276	2,461,084

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

17. Gastos administrativos y generales

El acumulado para los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	516,681	602,237
Participación a trabajadores	122,984	-
Honorarios, comisiones y otros servicios	116,036	13,989
Deterioro de inventarios	24,312	184,699
Impuestos	76,761	146,235
Mantenimiento y reparaciones	10,513	17,115
Gastos de viaje	163	13,688
Arriendos	600	-
Suministros de oficina	-	1,493
Otros gastos	18,062	13,698
Total	885,112	993,324

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	302,149	309,442
Horas extras	1,110	1,062
Bonos	-	200
Comisiones	46,601	49,909
Décimo tercer sueldo	28,845	29,801
Décimo cuarto sueldo	8,864	9,656
Vacaciones	10,807	6,307
Fondos de reserva	21,272	27,887
Aportes al IESS	42,942	43,815
Jubilación patronal y desahucio	52,315	124,085
Otros menores	776	73
Total	516,681	602,237

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

18. 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.
- * El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato por la exploración y explotación de recursos no renovables

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.

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

Entre el 31 de diciembre de 2017 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 Morelón
Apoderado



Nng. Cecilia Cevallos
Contadora

Q