

# Intermotors Andina S.A.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 160,465	\$ 220,147
Cuentas por cobrar clientes	6	85,153	58,803
Otras cuentas por cobrar	7	50,266	273,657
Impuestos por cobrar	8	123,721	133,032
Inventarios	9	103,507	129,314
<b>Total activos corrientes</b>		<b>523,112</b>	<b>814,953</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activos fijos, neto	10	142,268	119,547
<b>Total activos</b>		<b>665,380</b>	<b>934,500</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	11	250,197	32,987
Cuentas por pagar relacionadas	12	-	6,949
Impuestos por pagar	13	2,227	37,085
Pasivos acumulados	14	19,022	36,991
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>271,446</b>	<b>114,012</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Jubilación patronal y desahucio	15	67,638	46,725
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	16	100,000	100,000
Reserva legal		20,000	20,000
Resultados acumulados		206,296	653,763
<b>Total patrimonio</b>		<b>326,296</b>	<b>773,763</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 665,380</b>	<b>\$ 934,500</b>

Sr. Augusto Reyes  
Gerente General

Sra. María del Carmen Corella  
Contadora

# Intermotors Andina S.A.

**Estado de Resultados Integrales**  
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	18	\$ 2,011,787	\$ 2,363,003
Costo de ventas	19	(1,435,566)	(1,524,442)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>576,221</u>	<u>838,561</u>
<b>Gastos Operativos:</b>			
Ventas	20	(283,075)	(418,084)
Administrativos	21	(234,953)	(260,711)
Otros ingresos		11,174	17,445
Otros egresos		(18,485)	(18,613)
		<u>(525,338)</u>	<u>(679,963)</u>
Utilidad operacional		<u>50,883</u>	<u>158,598</u>
Impuesto a la renta corriente	19	(18,350)	(34,516)
<b>Utilidad neta del año</b>		<u>\$ 32,533</u>	<u>\$ 124,082</u>



Sr. Augusto Reyes  
Gerente General



Sra. María del Carmen Corella  
Contadora

## Intermotors Andina S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
			Reserva Facultativa	Resultados acumulados	
Saldos a Diciembre 31, 2013	\$ 100,000	20,000	371,475	115,938	\$ 607,413
Transferencia de reserva facultativa	-	-	126,471	(126,471)	-
Utilidad neta	-	-	-	42,925	42,925
Saldos a Diciembre 31, 2014	100,000	20,000	497,946	32,392	650,338
Ajuste de impuesto a la renta	-	-	-	(657)	(657)
Transferencia de reserva facultativa	-	-	42,268	(42,268)	-
Utilidad neta	-	-	-	124,082	124,082
Saldos a Diciembre 31, 2015	\$ 100,000	20,000	540,214	113,549	\$ 773,763
Dividendos pagados	-	-	(355,918)	(124,082)	(480,000)
Utilidad neta	-	-	-	32,533	32,533
<b>Saldos a Diciembre 31, 2016</b>	<b>\$ 100,000</b>	<b>20,000</b>	<b>184,296</b>	<b>22,000</b>	<b>\$ 326,296</b>



Sr. Augusto Reyes  
Gerente General



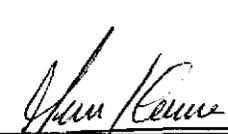
Sra. María del Carmen Corella  
Contadora

# Intermotors Andina S.A.

**Estado de Flujos de Efectivo**  
 Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 1,873,394	\$ 2,123,837
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(1,754,201)</u>	<u>(2,219,782)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>119,193</b>	<b>(95,945)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Inversiones temporales	-	260,743
Dividendos pagados	(124,082)	
Compras de activos fijos	<u>(54,794)</u>	<u>(27,634)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión</b>	<b>(178,875)</b>	<b>233,109</b>
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	(59,682)	137,164
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>220,148</u>	<u>82,983</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b><u>160,465</u></b>	<b><u>220,147</u></b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo utilizado en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	32,533	124,082
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciaciones	32,072	24,813
Provisión para impuesto a la renta	18,350	34,516
Provisión participación trabajadores	8,979	27,988
Provisión jubilación patronal y desahucio	15,581	12,323
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>	<b>107,516</b>	<b>223,722</b>
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(9,511)	18,035
(Aumento) de otras cuentas por cobrar	(140,056)	(274,647)
Disminución de inventarios	25,807	32,595
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	157,053	(74,974)
(Disminución) en beneficios sociales	<u>(21,616)</u>	<u>(20,676)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>\$ 119,193</b>	<b>\$ (95,945)</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Augusto Reyes  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Sra. María del Carmen Corella  
 Contadora

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2016

### 1. Operaciones

Intermotors Andina S.A., fue constituida en Ecuador el 28 de febrero del 2000. Su principal actividad es la instalación de talleres de servicio automotriz, reparación de todo tipo de vehículos, automotores, carrocerías, partes y piezas de vehículos en general.

La compra de repuestos se realiza a su compañía matriz Automotores Andina S.A., con la cual consolida sus estados financieros. La Compañía se dedica principalmente a prestar servicios de reparación y mantenimiento de vehículos. Los estados financieros adjuntos deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

### 2. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board ("IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2016, según se describe a continuación. Sin embargo, debido a la naturaleza de sus operaciones la adopción de dichas normas no tuvieron un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

Las siguientes normas, enmiendas e interpretaciones son obligatorias por primera vez, para los años iniciados el 1 de enero de 2016:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 11	Adquisición de participación conjunta	Enero 1, 2016
NIC 16 y 38	Normas relacionadas con el métodos de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 16 Y 41	Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedad Planta y Equipo"	Enero 1, 2016
NIC 10 Y 28	Venta o aportación de bienes entre un inversor y sus asociadas o negocio conjunto.	Enero 1, 2016
NIC 27	Inclusión del método de valor de participación proporcional para valorar las inversiones.	Enero 1, 2016
NIIF 9	Publicación de la norma Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 14	Publicación de la Normas "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas"	Enero 1, 2016

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

NIIF 15	Norma relacionada con el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	Enero 1, 2017
NIFF 5	Mejoras a la clasificación de los activos	Julio 1, 2016
NIIF 7	Modificación a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	Julio 1, 2016
NIC 19	Método para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post- empleo	Julio 1, 2016
NIC 34	Información a revelar en el reporte interino	Julio 1, 2016

### 3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF's, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### 3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la NIC 8 de las NIIF's.

#### 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo en caja, el disponible en bancos y los depósitos a la vista, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3.3. Activos y pasivos financieros

#### 3.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros mantenidos hasta el vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "activos mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

#### **Activos mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento representan las inversiones temporales colocadas en instituciones financieras del país, cuyos vencimientos son de corto plazo y el interés que estas generan se registra en el estado de resultados.

#### **Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **Otros pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 3.3.2. Reconocimiento, medición inicial y posterior

##### **Reconocimiento**

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

##### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

informadas en la materia y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

### 3.3.3. Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de prestación del servicio en el curso normal de los negocios. El plazo de crédito es hasta 30 días y no se mantienen saldos vencidos, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.
- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

### 3.3.4. Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo, se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

### 3.3.5. Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios, como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera; también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3.3.6. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### 3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

### 3.5. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

### 3.6. Deterioro del valor de los activos fijos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

### 3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

### 3.8. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### 3.9. Beneficios a empleados de largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6,31% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

### 3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 17, y está constituida a la tasa del 22%.

### 3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del periodo sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas que para el año 2016 es del 22%.

### 3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad (libre de error significativo) el resultado de una transacción, es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; y, los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

Los ingresos obtenidos por la Compañía provienen principalmente de la venta de repuestos, lubricantes y prestación de servicios.

### 3.13. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

### 3.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 3.15. Reserva facultativa

De acuerdo con la legislación vigente, es potestad de la Junta General de Accionistas el destinar de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico un monto o porcentaje para crear una reserva que se la utilice para los fines que los estatutos o la Junta General lo determine.

### 3.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

### 3.17. Registros contables y moneda funcional

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

## 4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a valor nominal</b>				
Efectivo en bancos	160,465	-	220,147	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	85,153	-	75,642	-
Otras cuentas por cobrar	50,266	-	256,818	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>295,884</b>	<b>-</b>	<b>552,607</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Cuentas comerciales por pagar	-	-	32,987	-
Otras cuentas por pagar	7,907	-	37,085	-
Cuentas por pagar relacionadas	230,779	-	6,949	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>238,686</b>	<b>-</b>	<b>77,021</b>	<b>-</b>

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a que son de corto plazo.

### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	2,060	2,890
Bancos		
Banco Pichincha	127,680	152,161
Banco Pacifico	30,725	65,096
	<u>160,465</u>	<u>220,147</u>

### 6. Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar	93,111	66,761
Provisión cuentas incobrables	<u>(7,958)</u>	<u>(7,958)</u>
	<u>85,153</u>	<u>58,803</u>

Al 31 de diciembre, la antigüedad de la cartera y su relación con las provisiones constituidas, se presenta como sigue:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Corriente	62,938	-	62,938	40,586	-	40,586
Vencida:						
Hasta 60 días	15,476	-	15,476	9,709	-	9,709
Hasta 90 días	6,340	-	6,340	269	-	269
Más de 121 días	8,357	(7,958)	399	16,197	(7,958)	8,239
	<u>93,111</u>	<u>(7,958)</u>	<u>85,153</u>	<u>66,761</u>	<u>(7,958)</u>	<u>58,802</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos iniciales	(7,958)	(4)
Provisiones del año	-	(7,958)
Ajustes	-	4
Saldos finales	<u>(7,958)</u>	<u>(7,958)</u>

Las provisiones para cuentas incobrables se han determinado en base al análisis individual de las cuentas por cobrar.

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compañías relacionadas	190	252,800
Tarjetas de crédito	-	16,839
Otras cuentas por cobrar	50,076	1,768
Seguros	-	1,656
Cheques protestados	-	594
	<u>50,266</u>	<u>273,657</u>

### 8. Impuestos por cobrar

Las cuentas por cobrar por impuestos al 31 de diciembre, estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario IVA	99,393	85,706
Retenciones en la fuente	24,328	47,326
	<u>123,721</u>	<u>133,032</u>

### 9. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Repuestos	78,864	35,879
Aceites y lubricantes	85	6,060
Latonería y pintura	17,319	40,756
Herramientas	7,239	46,619
	<u>103,507</u>	<u>129,314</u>

### 10. Activos fijos

Al 31 de diciembre, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Herramientas varias	46,619	-
Vehículos	9,800	9,800
Maquinaria y herramientas	110,325	108,436
Muebles, enseres y equipo oficina	38,919	38,119
Equipos de computación y software	79,517	74,033
Instalaciones	49,901	49,901
	<u>335,081</u>	<u>280,288</u>
Depreciación acumulada	<u>(192,813)</u>	<u>(160,741)</u>
	<u>142,268</u>	<u>119,547</u>

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de los activos fijos, es como sigue:

	Diciembre 31,2015	Adiciones	Bajas/ Ajustes	Diciembre 31,2016
<b>Costo:</b>				
Herramientas varias	-	46,619	-	46,619
Vehículos	9,800	-	-	9,800
Maquinaria y herramientas	108,435	1,890	-	110,325
Muebles, enseres y equipo oficina	38,119	800	-	38,919
Equipo de computación y software	74,033	5,484	-	79,517
Instalaciones	49,901	-	-	49,901
	<u>280,288</u>	<u>54,793</u>	-	<u>335,081</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Herramientas varias	-	-	-	-
Vehículos	(9,645)	-	-	(9,645)
Maquinaria y herramientas	(69,870)	(9,473)	-	(79,343)
Muebles, enseres y equipo oficina	(22,694)	(3,426)	-	(26,120)
Equipo de computación y software	(46,557)	(13,749)	-	(60,306)
Instalaciones	(11,975)	(5,424)	-	(17,399)
Total depreciación	<u>(160,741)</u>	<u>(32,072)</u>	-	<u>(192,813)</u>
Total activo neto	<u>119,547</u>	<u>22,721</u>	-	<u>142,268</u>

### 11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales, estaban conformadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Proveedores	230,779	745
Otras cuentas por pagar	170	14,856
Cuentas por pagar empleados	-	81
Anticipo de clientes	7,737	8,482
IESS por pagar	11,511	8,823
	<u>250,197</u>	<u>32,987</u>

### 12. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar relacionadas, representan los valores pendientes de pago por compra de repuestos y accesorios, las cuales se registran a su costo. Los saldos y las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas son las siguientes:

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2016			
	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados Integrales	
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ventas	Costos y Gastos
Automotores Andina S.A.	2,154	230,477	30,340	1,174,497

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes.

Las transacciones con partes relacionadas durante el año terminado al 31 de diciembre 2016, se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

### 13. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar al 31 de diciembre, son como sigue:

	2016	2015
IVA por pagar	670	797
Retenciones en la fuente por pagar	1,558	1,772
Impuesto a la renta por pagar	-	34,516
	<u>2,227</u>	<u>37,085</u>

### 14. Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre, los pasivos acumulados, estaban formados de la siguiente manera:

	2016	2015
Décimo tercer sueldo	2,218	2,234
Décimo cuarto sueldo	7,915	5,841
Fondo de reserva	-	928
Participación utilidades trabajadores	8,979	27,988
	<u>19,022</u>	<u>36,991</u>

### 15. Provisión para jubilación patronal y desahucio

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, está constituida de la siguiente manera:

#### Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2016	2015
Saldo inicial	26,807	23,379
Costo del servicio	9,087	3,428
Costo financiero	3,972	-
Saldo final	39,866	26,807

### Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2016	2015
Saldo inicial	19,918	19,089
Costo del servicio	3,316	3,776
Costo financiero	1,234	1,227
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	7,795	495
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(1,133)	(593)
Beneficios pagados	(3,358)	(7,969)
Costo por servicios pasados	-	3,893
Saldo final	27,772	19,918

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

La provisión para jubilación patronal y desahucio considera únicamente aquellos empleados que cumplen más de 10 años de servicio en la compañía.

### 16. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital pagado asciende 100,000 acciones de US\$ 1,00 cada una, siendo su principal accionista la Compañía Automotores Andina S.A., cuyo porcentaje de participación es del 98%.

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 17. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado de resultados integrales, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	18,350	34,316
Impuesto a la renta diferido del año	-	-
Gasto por impuesto a la renta	<u>18,350</u>	<u>34,316</u>

#### a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	50,884	158,598
Deducciones por discapacidad	(17,155)	(18,079)
Gastos no deducibles	11,125	15,463
Utilidad gravable	44,853	155,982
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	9,868	34,316
Anticipo de impuesto a la renta	(18,350)	-
(-) Retenciones en la fuente	27,964	-
<b>Impuesto a la renta (a favor)</b>	<u>9,614</u>	<u>34,316</u>

#### b) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2016, la administración de la Compañía no registra el efecto del impuesto diferido que se origina por la diferencia temporal de la jubilación patronal por considerar que dicho efecto no es significativo.

#### c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

#### d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2016. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

### 18. Ventas

Al 31 de diciembre, los ingresos por ventas estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	2,195,289	2,440,461
Descuento en ventas	(60,579)	(68,374)
Devoluciones en ventas	(122,923)	(12,106)
Descuento en compras	-	3,022
	<u>2,011,787</u>	<u>2,363,003</u>

### 19. Costo de ventas

Al 31 de diciembre, el costo de ventas estaba formado de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	970,679	1,003,925
Materiales de latonería y pintura	27,246	136,110
Mano de obra	437,639	384,407
	<u>1,435,566</u>	<u>1,524,442</u>

### 20. Gastos de venta

Al 31 de diciembre, los gastos de venta estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicio de terceros	46,624	166,321
Suministros y materiales	15,232	58,707
Otros gastos de taller	42,831	16,858
Arriendo local	71,648	63,429
Servicios básicos	12,919	14,577
Depreciaciones	12,059	13,367
Primas de seguro	9,269	6,155
Mantenimiento y reparaciones	15,344	13,570
Comisión tarjetas de crédito	57,149	65,100
	<u>283,075</u>	<u>418,084</u>

# Intermotors Andina S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 21. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	124,919	138,384
Servicio de terceros	4,376	23,677
Arriendo local	19,938	17,453
Gastos varios	35,795	17,709
Depreciaciones	20,013	11,445
Servicios básicos	9,126	9,244
Mantenimiento	4,144	7,716
Suministros y materiales	3,652	4,396
Primas de seguro	4,011	2,700
Participación trabajadores	8,979	27,987
	<u>234,953</u>	<u>260,711</u>

### 22. Administración de riesgos financieros

#### Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía 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 caja y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

#### 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 la prestación del servicio se realiza contra el pago del mismo para la mayoría de los clientes. El resto de los clientes que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se les realiza a cada uno en forma individual. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan hasta en 60 días.

#### Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

### 23. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.