

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

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 lo realiza en su totalidad 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 2017.

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 2017. Sin embargo, debido a la naturaleza de sus operaciones la adopción de dichas normas no tuvo 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 2018:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1,2019
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.	Enero 1,2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1,2018

• Instrumentos financieros NIIF 9

El objetivo de esta norma es establecer los principios para la información financiera de activos y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros.

En cada fecha de presentación, una entidad evaluará si se ha incrementado de forma significativa el riesgo de crédito de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al realizar la evaluación, una entidad utilizará el cambio en el riesgo de que ocurrió un incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero

Clasificación y valoración

La clasificación se realizará, en función del modelo de negocio y la naturaleza de los flujos de efectivo asociados al activo financiero, mientras que las reclasificaciones solo cuando cambia el modelo de negocio.

En los pasivos financieros designados voluntariamente en el momento inicial como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable debido al riesgo crediticio propio se reconocen en patrimonio neto.

Deterioro

Pérdidas por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas.

- **NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

El objetivo de esta norma es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe e incertidumbre de los ingresos que surgen de un contrato con un cliente.

Esta norma requiere la identificación de los contratos y de las obligaciones de desempeño que se compromete a cumplir la Entidad. La entidad reconocerá los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente. Un bien o servicios es transferido cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, el control puede transferirse a lo largo del tiempo o en un momento específico.

- **NIIF 16 Arrendamientos**

Esta norma requiere la identificación de contratos de arrendamiento y da la guía para el tratamiento contable del arrendador y arrendatario. Se establecen los principios para el reconocimiento y medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.

La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero, ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso de los activos y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto en arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo del activo.

La Administración se encuentra evaluando el impacto que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas tengan sobre los estados financieros.

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:

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF, 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.

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.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

- **Vida útil de activos fijos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones del uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo,

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad de E.U.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

• Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar, está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.2.2 Activos financieros

Reconocimiento y medición Inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y 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. Después de su reconocimiento inicial estas partidas 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

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

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 resultado 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, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios 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 u adopten otra forma de reorganización financiera, o 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.

3.2.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y anticipo de clientes.

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, 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 no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

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.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

3.3. 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

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

3.4. 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:

	<u>Años de vida útil</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

3.5. 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 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.

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.6. 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.

3.7. 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.

3.8. 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 4,02% anual equivalente a la tasa de interés de los bonos corporativos de alta calidad de los E.U, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.9. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 16, y está constituida a la tasa del 22%.

3.10. 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 imponibles, 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 imponibles 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 revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas que para el año 2017 es del 22%.

3.11. 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 de taller como son; reparación, enderezado, pintura entre otros.

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

3.13. 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

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.14. 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.

3.15. 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:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo en bancos	29,255	-	160,465	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	106,586	-	85,153	-
Otras cuentas por cobrar	46,824	-	50,266	-
Total activos financieros	182,665	-	295,884	-
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar	146,005	-	250,197	-
Total pasivos financieros	146,005	-	250,197	-

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:

	2017	2016
Caja	2,060	2,060
Banco Píchincha	21,638	127,680
Banco Pacífico	5,557	30,725
	29,255	160,465

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar	114,544	93,111
Provisión cuentas incobrables	(7,958)	(7,958)
	<u>106,586</u>	<u>85,153</u>

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

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Corriente	69,322	-	69,322	62,938	-	62,938
Vencida:						
Hasta 60 días	8,559	-	8,559	15,476	-	15,476
Hasta 90 días	21,255	-	21,255	6,340	-	6,340
Más de 121 días	15,408	(7,958)	7,450	8,357	(7,958)	399
	<u>114,544</u>	<u>(7,958)</u>	<u>106,586</u>	<u>93,111</u>	<u>(7,958)</u>	<u>85,153</u>

Durante el año 2017, no se ha realizado la estimación para provisión de incobrables, por considerar que la provisión constituida en años anteriores es suficiente para cubrir posibles pérdidas.

7. Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores	43,693	45,190
Otras cuentas por cobrar	3,132	5,076
	<u>46,825</u>	<u>50,266</u>

8. Impuestos por cobrar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	129,154	99,393
Retenciones en la fuente	35,488	24,328
	<u>164,642</u>	<u>123,721</u>

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Inventarios

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Repuestos	111,216	78,864
Aceites y lubricantes	82	85
Latonería y pintura	19,771	17,319
Herramientas	-	7,239
	<u>131,069</u>	<u>103,507</u>

10. Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre, la propiedad y equipos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Herramientas varias	47,853	46,619
Vehículos	9,800	9,800
Maquinaria y herramientas	110,325	110,325
Muebles, enseres y equipo oficina	38,919	38,919
Equipos de computación y software	82,110	79,517
Instalaciones	49,901	49,901
	<u>338,908</u>	<u>335,081</u>
Depreciación acumulada	<u>(220,763)</u>	<u>(192,813)</u>
	<u>118,145</u>	<u>142,268</u>

El movimiento de los activos fijos, es como sigue:

	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Costo:			
Herramientas varias	46,619	1,234	47,853
Vehículos	9,800	-	9,800
Maquinaria y herramientas	110,325	-	110,325
Muebles, enseres y equipo oficina	38,919	-	38,919
Equipo de computación y software	79,517	2,593	82,110
Instalaciones	49,901	-	49,901
	<u>335,081</u>	<u>3,827</u>	<u>338,908</u>
Depreciación acumulada:			
Vehículos	(9,645)	-	(9,645)
Maquinaria y herramientas	(79,343)	(8,458)	(87,801)
Muebles, enseres y equipo oficina	(26,120)	(3,012)	(29,132)
Equipo de computación y software	(60,306)	(11,492)	(71,798)
Instalaciones	(17,399)	(4,988)	(22,387)
Total depreciación	<u>(192,813)</u>	<u>(27,950)</u>	<u>(220,763)</u>
Total activo neto	<u>142,268</u>	<u>(24,123)</u>	<u>118,145</u>

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Cuentas por pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	124,955	230,779
Otras cuentas por pagar	1,158	170
Anticipo de clientes	10,853	7,737
IESS por pagar	9,039	11,511
	<u>146,005</u>	<u>250,197</u>

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar incluyen saldo con relacionadas que 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:

	<u>2017</u>			
	<u>Estado de Situación Financiera</u>		<u>Estado de Resultados Integrales</u>	
	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Cuentas por Pagar</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costos y Gastos</u>
Automotores Andina S.A	119,900	4,667	-	1,147,245

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 2017, se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

12. Impuestos por pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA por pagar	856	670
Retenciones en la fuente por pagar	1,264	1,557
	<u>2,120</u>	<u>2,227</u>

13. Beneficios sociales

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	1,682	2,218
Décimo cuarto sueldo	5,931	7,915
Otras	27	-
Participación utilidades trabajadores	6,310	8,979
	<u>13,950</u>	<u>19,022</u>

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Beneficios a largo plazo

Los beneficios a largo plazo, al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	63,929	39,867
Desahucio	<u>31,015</u>	<u>27,771</u>
	<u>94,944</u>	<u>67,638</u>

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

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 61% 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	39,867	26,807
Costo del servicio	20,014	9,087
Costo financiero	<u>4,048</u>	<u>3,973</u>
Saldo final	<u>63,929</u>	<u>39,867</u>

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 2017, 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:

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	27,771	19,918
Costo del servicio	4,798	3,316
Costo financiero	1,131	1,234
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos	(1,133)	(1,133)
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	7,417	7,795
Beneficios pagados	(8,969)	(3,359)
Saldo final	<u>31,015</u>	<u>27,771</u>

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.

15. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado asciende 100,000 acciones de US\$ 1 cada una, siendo su principal accionista la Compañía Automotores Andina S.A., cuyo porcentaje de participación es del 98%.

16. Impuesto a la renta corriente

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	16,265	18,350
Gasto por impuesto a la renta	<u>16,265</u>	<u>18,350</u>

a) Conciliación tributaria

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	35,757	50,884
Deducciones por discapacidad	-	(17,155)
Gastos no deducibles	38,173	11,125
Utilidad gravable	73,930	44,853
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	16,265	9,868
Anticipo de impuesto a la renta	(14,450)	(18,350)
Impuesto causado mayor al anticipo	(1,814)	-
(-) Retenciones en la fuente	27,425	27,964
Impuesto a la renta a favor	<u>11,161</u>	<u>9,614</u>

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2017, 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 2015 al 2017. 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 2017. 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.

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.

17. Ventas

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	2,145,217	2,195,289
Descuento en ventas	(67,962)	(60,579)
Devoluciones en ventas	(121,794)	(122,923)
	<u>1,955,461</u>	<u>2,011,787</u>

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Costo de ventas

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	983,875	970,679
Materiales de latonería y pintura	33,279	27,248
Mano de obra	423,331	437,639
	<u>1,440,485</u>	<u>1,435,566</u>

19. Gastos de venta

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio de terceros	51,599	46,624
Suministros y materiales	11,978	15,232
Otros gastos	34,641	42,831
Arriendo local	78,745	71,648
Servicios básicos	8,320	12,919
Depreciaciones	9,851	12,059
Primas de seguro	5,021	9,269
Mantenimiento y reparaciones	7,501	15,344
Comisión tarjetas de crédito	54,652	57,149
	<u>262,308</u>	<u>283,075</u>

20. Gastos administrativos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	115,925	124,919
Arriendo local	21,314	19,938
Gastos varios	32,924	40,171
Depreciaciones	18,099	20,013
Servicios básicos	7,044	9,126
Mantenimiento	7,059	4,144
Suministros y materiales	2,808	3,652
Primas de seguro	2,210	4,011
Participación trabajadores	6,310	8,979
	<u>213,693</u>	<u>234,953</u>

21. 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 periodos adversos del negocio, así como a sus

Intermotors Andina S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, 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 lo 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.

22. Eventos subsecuentes

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

