

**MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	8

*Referencia para los estados financieros*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

*Responsabilidades de la administración por los estados financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, desarrollado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

*Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los imperios y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA**

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

**Responsabilidades de la administración por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control internos de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

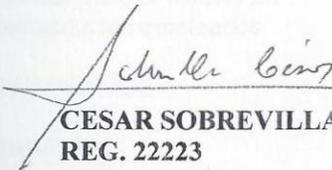
### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA al 31 de diciembre de 2012, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Énfasis de asunto

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos se incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre los estados financieros de la compañía se describen en la Nota 3.

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
SC- RNAE 236

  
**CESAR SOBREVILLA CORNEJO**  
REG. 22223

2 de abril de 2013  
Guayaquil - Ecuador

  
Ing. Victor MORA  
Comptroller

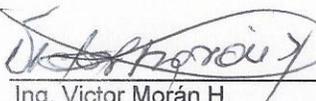
**MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011	Enero 1, 2.011
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo		324.620	239.460	151.999
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	409.592	392.628	520.920
Inventarios	6	672.976	756.929	565.158
Activo por impuesto corriente	9	-	13.287	22.373
Gastos pagados por anticipado		3.905	2.476	2.691
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.411.093</b>	<b>1.404.780</b>	<b>1.263.141</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Mobiliario y equipo	7	116.266	76.714	61.798
Activo por impuesto diferido		4.196	4.196	4.196
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>120.462</b>	<b>80.910</b>	<b>65.994</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.531.555</b>	<b>1.485.690</b>	<b>1.329.135</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	600.555	745.767	599.357
Pasivo por impuesto corriente	9	61.703	71.625	56.215
Beneficios a los empleados	10	68.882	83.884	46.608
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>731.140</b>	<b>901.276</b>	<b>702.180</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Beneficios a los empleados	10	22.165	15.072	15.072
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>753.305</b>	<b>916.348</b>	<b>717.252</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito	11	10.000	10.000	10.000
Reserva legal	12	19.520	19.520	19.520
Aporte de accionistas para futura capitalización		9.000	9.000	-
Resultados acumulados	13	739.730	530.822	582.363
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>778.250</b>	<b>569.342</b>	<b>611.883</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.531.555</b>	<b>1.485.690</b>	<b>1.329.135</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Rodolfo Wong Gen Kuong  
Gerente General

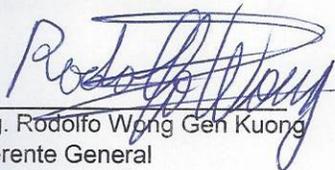
  
Ing. Victor Morán H.  
Contador

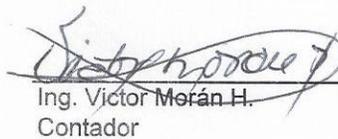
**MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.012	2.011
INGRESOS		1.799.561	1.763.150
COSTO DE VENTAS		904.463	859.700
UTILIDAD BRUTA		895.098	903.450
OTROS INGRESOS	14	11.938	12.776
GASTOS:	15		
Administrativos		466.554	313.817
Ventas		161.903	243.386
Otros		3.213	2.630
TOTAL		631.670	559.833
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		275.366	356.393
Impuesto a la renta	9	66.458	83.786
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO		<u>208.908</u>	<u>272.607</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Rodolfo Wong Gen Kuong  
Gerente General

  
Ing. Victor Moran H.  
Contador

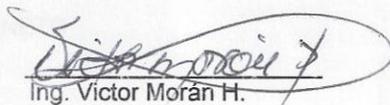
**MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

		2012	2011		
	Notas	Capital suscrito	Reserva legal		
			Aportes de accionistas para futura capitalización		
			Resultados acumulados		
			Total		
Saldos reexpresados al 1 de enero de 2011	3	10.000	19.520	582.363	611.883
Aporte de accionistas				9.000	9.000
Dividendos declarados				(324.149)	(324.149)
Utilidad integral del año				272.607	272.607
Saldos reexpresados al 31 de diciembre de 2011	3	10.000	19.520	9.000	530.821
Utilidad integral del año				208.908	208.908
Saldos al 31 de diciembre de 2012		<u>10.000</u>	<u>19.520</u>	<u>9.000</u>	<u>739.729</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Rodolfo Wong Gen Kuong  
Gerente General

  
Ing. Victor Morán H.  
Contador

Activos		86.190	87.480
Activos no corrientes		238.460	151.953
Activos corrientes		208.908	238.480
Pasivos		208.908	272.607
Pasivos no corrientes		3.878	3.044
Pasivos corrientes		205.030	269.563
Capital suscrito		10.000	10.000
Reserva legal		19.520	19.520
Aportes de accionistas para futura capitalización		9.000	9.000
Resultados acumulados		530.821	530.821
Activos no corrientes		238.460	151.953
Activos corrientes		208.908	238.480
Pasivos no corrientes		3.878	3.044
Pasivos corrientes		205.030	269.563
Capital suscrito		10.000	10.000
Reserva legal		19.520	19.520
Aportes de accionistas para futura capitalización		9.000	9.000
Resultados acumulados		530.821	530.821

  
Ing. Rodolfo Wong Gen Kuong  
Gerente General

  
Ing. Victor Morán H.  
Contador

**MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros provenientes de clientes	1.767.814	1.915.540
Otros cobros por actividades de operación	11.938	12.776
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(907.427)	(1.156.321)
Pagos a y por cuenta de empleados	(436.032)	(312.850)
Impuesto a la renta	(53.171)	(74.701)
Otros pagos por actividades de operación	(228.699)	57.228
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>183.472</u>	<u>151.563</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de mobiliario y equipo	(77.608)	(39.314)
Venta de mobiliario y equipo	8.344	251
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(69.264)</u>	<u>(39.063)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Aporte para futura capitalización	-	9.000
Dividendos pagados	(29.047)	(34.040)
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<u>(29.047)</u>	<u>(25.040)</u>
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO</b>	<b>85.160</b>	<b>87.460</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>239.460</u>	<u>151.999</u>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>324.620</u>	<u>239.460</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad integral del año	208.908	272.607
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Provisión para incobrables	3.675	3.044
Depreciación	29.713	24.146
Provisión para jubilación patronal y desahucio	7.093	-
Participación a trabajadores	48.594	62.893
Impuesto a la renta	66.458	83.787
	<u>364.441</u>	<u>446.477</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Aumento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar	(20.639)	125.248
Disminución (aumento) en inventarios	83.953	(191.771)
Disminución en activo por impuesto corriente	13.287	9.086
(Aumento) disminución en gastos anticipados	(1.428)	215
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	(116.166)	(143.698)
Disminución en pasivo por impuesto corriente	(76.380)	(68.377)
Disminución en beneficios a los empleados	(63.596)	(25.617)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>183.472</u>	<u>151.563</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Rodolfo Wong Gen Kuong  
Gerente General

Ing. Víctor Morán H.  
Contador

## **MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía fue constituida el 23 de agosto de 2001 e inscrita el 19 de octubre de ese año en el Registro Mercantil, tiene como actividad principal la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA al 31 de diciembre de 2010, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero de 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.2 Efectivo.**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

##### **2.3 Activos y pasivos financieros**

###### **2.3.1 Clasificación**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "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

financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes y empleados: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

### 2.3.2 Reconocimiento y 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, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como se describe a continuación:

#### Medición posterior:

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los saldos adeudados por los servicios prestados en el curso normal de los negocios.
- b. Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a préstamos a empleados y accionistas.

**Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimiento en un año o menos. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### 2.3.3 Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### 2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### 2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos 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 ventas variables que apliquen.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación.

### 2.5 Mobiliario y equipos

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparación y mantenimiento se carga a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas anuales:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable (Nota 4).

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos obtenidos por la transacción y el valor en libros de los activos.

### 2.6 Impuesto.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando la disminución progresiva de la tasa impositiva.

## 2.7 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año y se presenta como parte de los costos y gastos en función de la labor de la persona con derecho a este beneficio.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados 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% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos 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 o abonan a resultados del periodo.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía

## 2.9 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

## 2.10 Costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

## 2.12 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 que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## 2.13 Cambios en políticas contables y revelaciones

Normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes y que no se han adoptado anticipadamente por la compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2015
NIIF13	Medición del valor razonable	1 de enero 2013
Modificaciones NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	1 de enero 2013
NIC 19 (revisada en el 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero 2013

La compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

De acuerdo a la Resolución N.08.6.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Noviembre de 2008, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo NIIF en el 2012. Hasta el año terminado en el 2011 la compañía emitió sus estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) por lo cual las cifras de los estados financieros de 2011 han sido reestructurados para ser presentados con los mismos criterios y principios de 2012.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIF. La fecha de transición es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado sus estados de situación financiera de apertura bajo NIIF a esa fecha.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y
- Un aumento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

#### 3.1 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados.

#### Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Total patrimonio según NEC	503.571	546.112
Ajustes por la conversión a NIIF		
Ajuste de cuentas por pagar accionistas	95.721	95.721
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar	(19.074)	(19.074)
Provisión por beneficios a los empleados a largo plazo	(15.072)	(15.072)
Efectos fiscales de los ajustes	4.196	4.196
	<u>65.771</u>	<u>65.771</u>
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>569.342</u>	<u>611.883</u>

#### Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF

##### Ajuste de cuentas por pagar accionistas.

Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2011 se registran al costo amortizado.

Los valores por pagar a accionistas fueron transferidos a resultados acumulados, debido a que la administración de la compañía considera que no se pagarán.

#### Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2011, luego de la evaluación de las cuentas por cobrar a clientes se estableció un incremento por deterioro de \$19.074.

#### Provisión por beneficios a los empleados a largo plazo.

Se han reconocido según las NIIF, un pasivo para jubilación patronal y bonificación por desahucio que no estaba reconocido según NEC anteriores, donde se contabilizaban basados en el efectivo pagado.

#### Reconocimiento de impuesto diferido.

Los ajustes en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo por impuesto diferido y un aumento en los resultados acumulados por el mismo valor.

#### Ajustes significativos en el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

No existen diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF y el presentado de acuerdo a las NEC anteriores.

### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Mobiliario y equipos:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales se deben evaluar al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.
- **Provisiones por beneficios a los empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio; para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## 5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

### 5 - PROVISIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Cientes	401.029	369.282	521.672
Provisión por deterioro	(35.101)	(31.426)	(28.382)
Subtotal	365.928	337.856	493.290
Préstamos a empleados	33.158	29.111	7.177
Accionistas	5.878	6.545	3.640
Otras	4.628	19.116	16.813
	<u>409.592</u>	<u>392.628</u>	<u>520.920</u>

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Saldo al inicio del año	31.426	9.307	3.585
Provisión	3.675	22.119	24.796
Saldo al final del año	<u>35.101</u>	<u>31.426</u>	<u>28.381</u>

## 6 - INVENTARIOS

	Diciembre 31, 2.012	2.011	Enero 1, 2.011
Repuestos para la venta	508.172	711.079	388.019
Importaciones en tránsito	164.804	45.850	177.139
	<u>672.976</u>	<u>756.929</u>	<u>565.158</u>

## 7 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	12-31-2011	Adiciones	Baja	12-31-2012
Muebles y enseres	7.977	2.553	-	10.530
Equipos de oficina	7.122	2.073	-	9.195
Equipo de computación	13.605	3.099	-	16.704
Vehículos	122.126	69.883	(36.402)	155.607
Sub-total	150.830	77.608	(36.402)	192.036
Depreciación acumulada	(74.115)	(29.712)	28.058	(75.770)
	<u>76.714</u>	<u>47.896</u>	<u>(8.344)</u>	<u>116.266</u>

	1-1-2011	Adiciones	Baja	12-31-2011
Muebles y enseres	7.514	463	-	7.977
Equipos de oficina	6.776	494	(148)	7.122
Equipo de computación	11.241	2.652	(288)	13.605
Vehículos	104.389	35.705	(17.968)	122.126
Sub-total	129.920	39.314	(18.404)	150.830
Depreciación acumulada	(68.122)	(24.146)	18.153	(74.115)
	<u>61.798</u>	<u>15.168</u>	<u>(251)</u>	<u>76.714</u>

**8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
Proveedores locales	123.616	209.603	315.466
Dividendos por pagar	384.995	414.042	123.933
Accionistas	74.822	75.049	72.819
Otras	17.122	47.073	87.139
	<u>600.555</u>	<u>745.767</u>	<u>599.357</u>

**9 - IMPUESTOS**

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
<b>CORTO PLAZO</b>			
Activo por impuesto corriente			
Impuesto a la renta	-	-	905
Impuesto al valor agregado	-	13.287	8.945
Retenciones	-	-	12.523
	<u>-</u>	<u>13.287</u>	<u>22.373</u>
Pasivo por impuesto corriente			
Impuesto a la renta	49.846	69.016	52.626
Impuesto al valor agregado	11.856	1.985	2.818
Retenciones en la fuente:			
Impuesto a la renta	1	624	542
Impuesto al valor agregado	-	-	229
	<u>61.703</u>	<u>71.625</u>	<u>56.215</u>

**Principales componentes del impuesto a la renta**

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
Gastos por impuesto corriente	66.458	83.786	
Gasto (ingreso) fiscal relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias	-	-	
Gastos por impuesto a la renta	<u>66.458</u>	<u>83.786</u>	

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
Utilidad según estados financieros, antes de impuesto a la renta	275.365	356.394	11.108
Partidas conciliatorias:			
Gastos no deducibles	13.580	6.662	3.874
Deducciones especiales	-	(13.944)	
Utilidad gravable	<u>288.945</u>	<u>349.112</u>	<u>3.874</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	<u>66.458</u>	<u>83.786</u>	

## 9 - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2.012	2.011
Saldo al inicio del año	69.016	52.626
Pagos	(69.016)	(52.626)
Retenciones de terceros	(15.029)	(13.611)
Anticipo pagado	(1.583)	(1.160)
Impuesto causado	66.458	83.786
Saldo al final del año	49.846	69.016

## 10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

CORTO PLAZO	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
Aporte patronal	5.377	7.383	2.002
Fondo de reserva	1.028	3.591	421
Décimo tercer y cuarto sueldo	4.661	2.703	1.498
Vacaciones	5.794	3.886	2.641
Participación a los trabajadores	52.022	66.321	40.046
	68.882	83.884	46.608

El movimiento es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
Saldo al inicio del año	83.884	46.608	518.582
Provisión	421.030	350.126	
Pagos	(436.032)	(312.850)	68.771
Saldo al final del año	68.882	83.884	587.353

## LARGO PLAZO

El movimiento es el siguiente:

Jubilación patronal	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
Saldo al inicio del año	11.198	11.198	-
Costo laboral	3.653	-	11.198
Costo financiero	961	-	-
Saldo al final del año	15.812	11.198	11.198

## Bonificación por desahucio

Saldo al inicio del año	3.874	3.874	-
Costo laboral	1.397	-	3.874
Costo financiero	1.082	-	-
Saldo al final del año	6.353	3.874	3.874
	22.165	15.072	15.072

## 11 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 10.000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Diciembre 31,		Enero 1,	%
	2.012	2.011	2.011	
José Oyague Ramos	3.333	3.333	3.333	33,33
Jorge Ramirez Loaiza	3.333	3.333	3.333	33,33
Rodolfo Wong Gen Kuong	3.334	3.334	3.334	33,34
	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	<u>100,00</u>

## 12 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad anual, hasta que alcance el 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para absorber pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 13 - RESULTADOS ACUMULADOS

	Diciembre 31,	Enero 1,
	2.012	2.011
Utilidades acumuladas, distribuibles	673.959	465.051
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	<u>65.771</u>	<u>65.771</u>
	<u>739.730</u>	<u>530.822</u>

13.1 Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, generaron un saldo acreedor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías Solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 14 - OTROS INGRESOS

	2.012	2.011
Ganancia en venta de vehículo	9.245	1.338
Otros	<u>2.693</u>	<u>11.438</u>
	<u>11.938</u>	<u>12.776</u>

## 15 - GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Sueldos y beneficios a los empleados	372.436	287.233
Participación a trabajadores	48.594	62.894
Arrendamiento de inmuebles	16.931	33.339
Mantenimiento y reparaciones	16.157	7.975
Transporte	21.328	68.322
Depreciación	29.714	24.146
Otros	126.510	75.924
	<u>631.670</u>	<u>559.833</u>

## 16 - HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de marzo de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## 17 - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron emitidos por la Gerencia General el 10 de marzo de 2012 y serán presentados posteriormente a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

---