

MEGAPARTS S.A. MEGAPARSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (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.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia General el 20 de marzo de 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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.

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 3.

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 y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "prestamos 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, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar: 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 cuentas por pagar a bancos, proveedores, partes relacionadas 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. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Clientes y otras cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas efectuadas en el curso normal de los negocios.

Los saldos presentados se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no genera intereses y se recuperan hasta en 60 días) menos la provisión por deterioro.

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. Obligaciones financieras: Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación.
- b. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen inicialmente a su valor nominal pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

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 de adquisición o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El costo de adquisición comprende el importe de la factura más todos los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se encuentren en la bodega.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta para los inventarios menos los costos estimados para la terminación y necesarios para su venta.

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 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 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 12% (2012: 13%) 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 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.

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 7% 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 además 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 otro resultado integral.

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 Cambios en políticas contables y revelaciones

Normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos financieros – Clasificación y medición

La norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y tiene vigencia para los periodos que se inicio a partir del 1 de enero de 2015. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen las revelaciones adicionales en la transición de la NIIF 39 a la NIIF 9.

NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados, fueron revisados con vigencia a partir del 1 de enero de 2014.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros y las enmiendas no serán aplicables.

3 - 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 calculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio; para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Cientes	480.716	401.029
Provisión por deterioro	(42.590)	(35.101)
	<u>438.126</u>	<u>365.928</u>
Préstamos a empleados	45.460	33.158
Accionistas (Nota 16)	9.784	5.878
Otras	1.245	4.628
	<u>494.614</u>	<u>409.592</u>

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	35.101	31.426
Provisión	11.391	3.675
Castigo	(3.902)	
Saldo al final del año	<u>42.590</u>	<u>35.101</u>

6 - INVENTARIOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Repuestos para la venta	721.690	508.172
Importaciones en tránsito	110.824	164.804
	<u>832.514</u>	<u>672.976</u>

7 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>12-31-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Baja</u>	<u>12-31-2013</u>
Muebles y enseres	10.530	418	-	10.948
Equipos de oficina	9.195	2.035	(1.814)	9.416
Equipo de computación	16.704	906	-	17.610
Vehículos	155.607	40.171	-	195.778
	<u>192.036</u>	<u>43.530</u>	<u>(1.814)</u>	<u>233.752</u>
Depreciación acumulada	(75.770)	(38.033)	1.798	(112.006)
	<u>116.266</u>	<u>5.497</u>	<u>(16)</u>	<u>121.746</u>

	<u>1-1-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Baja</u>	<u>12-31-2012</u>
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
	<u>150.830</u>	<u>77.608</u>	<u>(36.402)</u>	<u>192.036</u>
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>

8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Proveedores locales	17.820	123.616
Accionistas (Nota 16)	439.320	459.817
Otras	6.379	17.122
	<u>463.519</u>	<u>600.555</u>

9 - IMPUESTOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	58.505	49.846
Impuesto al valor agregado	-	11.856
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	4.802	1
	<u>63.307</u>	<u>61.703</u>

Principales componentes del impuesto a la renta

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Gastos por impuesto corriente	76.060	66.458
Gasto (ingreso) fiscal relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias	4.196	-
Gastos por impuesto a la renta	<u>80.256</u>	<u>66.458</u>

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

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Utilidad según estados financieros, antes de impuesto a la renta	340.218	275.365
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	9.707	13.580
Utilidad gravable	<u>349.925</u>	<u>288.945</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	<u>76.984</u>	<u>66.458</u>

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

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	49.847	69.016
Pagos	(49.847)	(69.016)
Anticipo pagado	(1.329)	(1.583)
Retenciones de terceros	(16.226)	(15.029)
Impuesto causado	76.060	66.458
Saldo al final del año	<u>58.505</u>	<u>49.847</u>

10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Aporte patronal	7.591	5.377
Fondo de reserva	1.286	1.028
Décimo tercer y cuarto sueldo	5.187	4.661
Vacaciones	11.416	5.794
Participación a los trabajadores	59.298	52.022
	<u>84.779</u>	<u>68.882</u>

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	68.882	83.884
Provisión	153.407	137.542
Pagos	(137.510)	(152.544)
Saldo al final del año	<u>84.779</u>	<u>68.882</u>

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

Jubilación patronal	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	15.812	11.198
Costo laboral	5.616	3.653
Costo financiero		961
Saldo al final del año	<u>21.428</u>	<u>15.812</u>

Desahucio

Saldo al inicio del año	6.353	3.874
Costo laboral	2.151	1.397
Costo financiero		1.082
Saldo al final del año	<u>8.504</u>	<u>6.353</u>
	<u>29.932</u>	<u>22.165</u>

11 - CAPITAL SUSCRITO

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

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>	<u>%</u>
José Oyague Ramos	3.333	3.333	33,33
Jorge Ramirez Loaiza	3.333	3.333	33,33
Rodolfo Wong Gen Kuong	3.334	3.334	33,34
	<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

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	933.921	673.959
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>65.771</u>	<u>65.771</u>
	<u>999.692</u>	<u>739.730</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

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Ganancia en venta de vehículo	-	9.245
Otros	<u>1.585</u>	<u>2.693</u>
	<u>1.585</u>	<u>11.938</u>

15 - GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Sueldos y beneficios a los empleados	425.375	372.436
Arrendamiento de inmuebles	16.931	16.931
Mantenimiento y reparaciones	6.795	16.157
Transporte	23.664	21.328
Depreciación	38.033	29.714
Otros	<u>131.545</u>	<u>126.510</u>
	<u>642.343</u>	<u>583.076</u>

16 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas

	<u>2.013</u>		
	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Dividendos por pagar</u>
Wong Gen Rodolfo	3.321	2.252	64.032
Oyague Ramos José	555	33.746	169.005
Ramírez Loaiza Jorge	<u>5.908</u>	<u>31.490</u>	<u>138.796</u>
	<u>9.784</u>	<u>67.488</u>	<u>371.833</u>

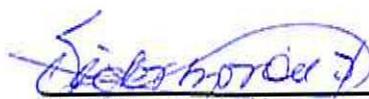
16 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

	2.012		
	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Dividendos por pagar</u>
Wong Gen Rodolfo	3.321	2.252	39.400
Oyague Ramos José	555	36.286	219.262
Ramirez Loaiza Jorge	2.002	36.284	126.333
	<u>5.878</u>	<u>74.822</u>	<u>384.995</u>

17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros 20 de marzo de 2014 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.


Ing. Rodolfo Wong Gen Kuong
Gerente General


Ing. Victor Morán H.
Contador