

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

MULTIPARTES S. A.

EJERCICIO ECONOMICO:

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Cdla. La Garzota, Mz 15, solar 1

Centro de Oficinas, 1er piso, Oficina 3

Telf. 5120518

Guayaquil – Ecuador

Señores.
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
Ciudad.-

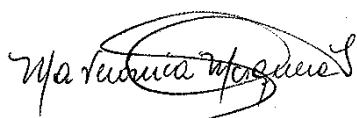
De nuestras consideraciones:

En cumplimiento el imperativo del Art. 318 de la Ley de Compañías de la Republica de Ecuador, y Art. 102 LORTI y Art. 279 Reg. - LORTI, sírvase encontrar adjunto, el Dictamen del Auditor Externo Independiente sobre los estados financieros de la compañía MULTIPARTES S.A., por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013.

El contenido de este Dictamen está clasificado de la siguiente manera:

- Dictamen del Auditor Externo Independiente
- Estados Financieros
- Notas Explicativas de los Estados Financieros

Agradeciendo la gentileza que se digne dar a la presente, quedo de ustedes.



CPA María V. Mosquera
SC - RNAE-832

30 de Abril del 2014

MULTIPARTES S. A.
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013
Informe de Auditor Externo Independiente

Informe del Auditor Externo Independiente	2
Estados Financieros Auditados	3
Estado de Situación Financiera	4-5
Estado de Resultados Integrales	6
Estado de Cambio o de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A la junta Directiva y a los Accionistas
De la Compañía MULTIPARTES S. A.
Ciudad.-

Hemos auditado los Estados financieros adjunto de la compañía MULTIPARTES S.A., al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la compañía, por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en esta auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fines de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las normas de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de la compañía MULTIPARTES S.A., al 31 de diciembre del 2013 los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) adoptadas por la República del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



CPA María V. Mosquera
SC - RNAE-832

30 de Abril del 2014

MULTIPARTES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA-ACTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	NOTAS	2013	2012
		(US Dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	7,259	10,431
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(5)	540,087	482,253
Inventarios	(6)	347,350	360,371
Activos por impuestos corrientes	(7)	18,295	15,373
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		912,991	868,428
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo fijo, neto	(8)	278,757	290,284
Propiedades de Inversión		172,648	172,648
Otros activos no corrientes		1,947	1,947
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		453,352	464,879
 TOTAL ACTIVOS		1,366,343	1,333,307

Ver notas adjuntas a los estados financieros

MULTIPARTES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA-PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros y préstamos bancarios	(9)	414,137	397,843
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(10)	382,782	415,373
Pasivos por impuestos corrientes	(11)	21,903	14,571
TOTAL PASIVO CORRIENTE		818,822	827,787
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos	(12)	43,212	39,471
Obligaciones por beneficios definidos	(13)	13,197	13,678
Cuentas y documentos por pagar	(14)	20,726	17,952
Pasivo por impuesto diferido	(15)	3,080	2,576
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		80,215	73,677
TOTAL PASIVOS		899,037	901,464
PATRIMONIO NETO	(16)		
Capital social		1,000	1,000
Aportes para aumento de capital		18,921	18,921
Reserva legal		19,313	18,251
Reserva facultativa		29,236	29,236
Resultados Acumulados		398,836	364,435
TOTAL PATRIMONIO NETO		467,306	431,843
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,366,343	1,333,307


 Sr. Yen King Fon Fay
 Gerente General


 Ing. Com. Yessenia Cedeño
 Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros

MULTIPARTES S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	2,014,400	2,011,140
COSTO DE VENTAS	(18)	(1,538,637)	(1,555,291)
UTILIDAD BRUTA		475,762	455,849
GASTOS			
Gastos de ventas	(16)	(192,460)	(178,050)
Gastos de administración	(16)	(188,601)	(231,266)
Costos financieros		(22,137)	(16,895)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		72,564	29,638
(-)15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		(10,885)	(4,446)
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA			
Corriente		(16,714)	(14,571)
Diferido		(504)	(560)
Total		(17,218)	(15,131)
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		44,461	10,061


 Sr. Yen King Fon Fay
 Gerente General


 Ing. Com. Yessenta Cedeno
 Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros

MULTIPARTES S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Capital Social	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revalorización de Activos Fijos	Utilidades Retenidas			Total
						Reserva de Capital	Adopción por Primera Vez de las NIIF	Resultados Acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1,000	18,921	18,251	29,236				35,957	103,365
Distribución de dividendos								(35,957)	(35,957)
Efecto de conversión de NIIF							359,519	(5,145)	354,374
Apropiación Utilidad neta y resultado integral del año								10,061	10,061
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,000	18,921	18,251	29,236			359,519	4,916	431,843
Apropiación Utilidad neta y resultado integral del año			1,062					(10,061)	(8,999)
								44,462	44,462
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,000	18,921	19,313	29,236			359,519	39,317	467,306


 Sr. Yen King Fong Fay
 Gerente General


 Ing.Com. Yessenia Cedeño
 Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros

MULTIPARTES S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

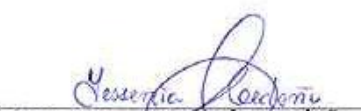
	Notas	2013	2012
		<i>(US dólares)</i>	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		2,500,617	1,996,191
Pagado a proveedores y empleados		(2,435,297)	(1,747,743)
Efectivo generado por las operaciones		65,320	248,848
Intereses pagados			(16,895)
Impuestos a las ganancias pagados		(13,188)	(15,851)
Anticipo de clientes		(2,155)	
Otros		(67,361)	(157,993)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		(17,384)	57,709
Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión:			
Compras de activos fijos		(2,570)	(23,549)
Compra de acciones			
Flujo neto de efectivo usado por actividades de inversión		(2,570)	(23,549)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:			
Pagos de préstamos a corto plazo		(82,667)	(57,374)
Préstamo de accionistas			(35,957)
Dividendos pagados		99,449	61,456
Otras entradas (salidas) de efectivo			
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		(16,782)	(31,875)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		(3,172)	2,285
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		10,431	8,145
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	7,259	10,431

Ver notas adjuntas a los estados financieros

MULTIPARTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	72,565	29,637
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	(14,098)	14,008
Provisiones	(836)	-
Provisión para beneficios definidos	(10,884)	(4,446)
Ajustes por gastos de impuesto a la renta	(17,218)	(14,571)
Ajuste por otras partidas distinta al efectivo		(105)
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(52,987)
(Aumento) disminución en inventarios	(41,25)	7,721
Disminución en otros activos		(2,476)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(46,792)	80,928
Aumento (disminución) en otros pasivos	(80)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación	(17,384)	57,709


 Sr. Yen King-Pon Fay
 Gerente General


 Ing. Com. Yessenia Cedeño
 Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros

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

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación, distribución, compra, venta y comercialización de filtros, lubricantes, repuestos, baterías y afines a la línea automotriz y servicio de lavado de vehículos.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 23 de Agosto del 2001 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita bajo el No. 21 en el Registro Mercantil y anotada al no. 892 del libro repertorio del cantón QUEVEDO el Febrero 27 del 2002.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en la ciudad de Quevedo, Av. 7 de Octubre y Atascoso. Su Representante Legal y Extrajudicial es el señor Yen King Fon Fay de nacionalidad ecuatoriana.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo 37 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

	Índice de Inflación Anual
31 de Diciembre:	
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

2. Resumen de las principales políticas contables

2.1 Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), el 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Conforme a la NIIF para PYMES Sección 35, Transición a las NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2013, se han incorporado con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Ver notas adjuntas a los estados financieros

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.1 Bases de presentación de los Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de marzo del 2014 y 9 de abril del 2013, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF para PYMES Sección 35, Transición a las NIIF para las PYMES de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF para las PYMES al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para las PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de MULTIPARTES S. A. al 31 de diciembre del 2013, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

Ver notas adjuntas a los estados financieros

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y Equivalentes de Efectivo incluyen aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, que la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 1% de la cartera total, considerando que en el año 2013 se procedió a realizar el castigo de valores incobrables. La provisión establecida cubre la antigüedad de la cartera de más de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2.6 Activos Fijos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

2.6 Activos Fijos (continuación)

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles (continuación)

	Años de vida útil estimada
	Máxima
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
vehículos	10

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.6.4 Venta o retiro de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Ver notas adjuntas a los estados financieros

2.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

2.10.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.11.2 Prestación de Servicios

La Compañía mantiene el servicio de lavado de autos y sus ingresos son registrados cuando el ingreso es realizado y se ha entregado el servicio.

2.12 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 período más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.14 Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

3. Estimaciones y Juicios Contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2.2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

3.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

3.2 Deterioro de Activos (continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.3 Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

3.4 Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones. Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de Diciembre efectivo y equivalentes de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	4,777	8,079
Bancos	2,482	2,352
	7,259	10,431

Ver notas adjuntas a los estados financieros

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	387,321	348,180
Provisión para cuentas dudosas	(3,280)	(2,925)
Subtotal	384,041	345,255
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	7,078	20,828
Compañías relacionadas	51,334	64,539
Funcionarios y empleados	13,360	11,159
Accionistas	67,291	28,830
Otras	16,983	11,642
	156,046	136,998
	540,087	482,253

Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas de mercadería, con plazos de hasta 60 días y no generan interés.

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compras futuras y por trabajos realizados.

Al 31 de Diciembre del 2013, las cuentas por cobrar compañía relacionada representan principalmente venta de productos, con plazos de hasta 90 días y no generan interés.

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Lubricantes, filtros, repuestos y afines	347,350	360,371

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios se encuentran valuados al costo o mercado, el menor.

7. Activos por impuestos corrientes

Los Activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Crédito tributario por impuesto a la renta	18,295	15,373

8. Activos Fijos

Los activos fijos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	510,592	508,021
Depreciación acumulada y deterioro	(59,187)	(45,089)
	451,405	462,932

Ver notas adjuntas a los estados financieros

Clasificación:	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Terreno	153,450	153,450
Edificios	73,164	77,503
Muebles y equipos	21,617	24,812
Equipos de computación	1,233	535
Vehículos	29,293	33,984
Propiedades de inversión	172,648	172,648
	451,405	462,932

	Terreno	Edificios	Muebles y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Propiedades de Inversión	Total
Costo							
Saldos al 31 de diciembre del 2012	153,450	86,783	43,896	1,827	49,418	172,648	508,022
Adiciones	-	-	1,243	1,327	-	-	2,570
Saldos al 31 de diciembre del 2013	153,450	86,783	45,139	3,154	49,418	172,648	510,592

	Edificios	Muebles y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Depreciación acumulada y deterioro					
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(9,279)	(19,084)	(1,292)	(15,433)	(45,088)
Gastos por depreciación	(4,340)	(4,438)	(629)	(4,692)	(14,099)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(13,619)	(23,522)	(1,921)	(20,125)	(59,187)

Ver notas adjuntas a los estados financieros

9. Sobregiros y préstamos bancarios

Los Sobregiros y préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sobregiro bancario	280,999	182,038
Préstamos bancarios	133,138	215,805
	<u>414,137</u>	<u>397,843</u>
Clasificación:		
Corriente	133,138	215,805
No corriente	-	-
	<u>133,138</u>	<u>215,805</u>

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 diciembre	
			2013	2012	2013	2012		2013	2012
(US dólares)									
Préstamos Bancarios									
Banco Machala	Préstamos hipotecario	Mensual	11.71%	11.71%	11.23%	11.23%	Oct 2014	117,125	197,574
Banco Pichincha	Préstamo sobre firma	Mensual	11.20%	11.20%	11.79%	11.79%	Oct 2014	16,013	18,231
								<u>133,138</u>	<u>215,805</u>

10. Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

Ver notas adjuntas a los estados financieros

10. Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	236,649	295,064
Anticipo de clientes	2,155	1,039
Beneficios sociales	61,951	53,745
Participación de trabajadores	10,885	4,446
Empleados	4,579	555
Relacionadas	21,023	8,237
Otras	45,540	52,287
	<u>382,782</u>	<u>415,373</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y sin interés.

Los anticipos a clientes representan anticipos por venta de productos de lubricantes, filtros y afines.

11. Pasivos por impuestos corrientes

Los Pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la Renta a pagar	21,903	14,571

Ver notas adjuntas a los estados financieros

12. Préstamos de Accionistas

Los préstamos de accionistas representan valores por pagar a los accionistas de US\$43,212 en el 2013 y US\$39,471 en el 2012, respectivamente.

13. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	11,044	11,044
Bonificación por desahucio	2,153	2,633
	13,197	13,678

13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	11,044	11,044-
Acumulación adicional durante el año	-	
Saldo al fin del año	11,044	11,044

13.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	2,633	2,738
Acumulación adicional durante el año	-	-
Pagos	(480)	(105)
Saldo al fin del año	2,153	2,633

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2011 con proyección para el año 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

14. Cuentas y Documentos por pagar

Representan dividendos por pagar a los accionistas.

15. Pasivo por Impuesto Diferido

El pasivo por Impuesto Diferido consiste de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Pasivo por impuesto diferido	3,080	2,576

16. Patrimonio

16.1. Capital Emitido

Al 31 de diciembre del 2013, el capital pagado consiste de 1,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Los aportes para aumento de capital representan aportes de propiedades de los accionistas.

16.2. Reservas

Reservas Legal y Facultativa - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

17. Ingresos Actividades Ordinarias

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias son los siguientes:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos de filtros, lubricantes y afines	2,014,400	2,011,370

18. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	1,538,637	1,555,291
Gastos de ventas	192,460	178,050
Gastos de administración	188,601	231,266
	1,919,698	1,964,607

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Compras de productos terminados	1,538,637	1,555,291
Beneficios a los empleados	198,561	216,232
Comisiones	30,010	58,792
Mantenimiento y reparaciones	22,973	24,223
Depreciaciones y provisiones	18,257	17,988
Movilización	27,639	15,625

Ver notas adjuntas a los estados financieros

18. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Servicios prestados	10,696	12,177
Suministros de limpieza	624	2,765
Transporte	937	2,757
Suministros de oficina	2,869	234
Alimentación y refrigerios	28,562	17,238
Servicios básicos	11,844	13,305
Uniformes del personal	259	71
Servicios de guardiana	248	352
Atención a clientes	738	3,405
Capacitación	130	-
Atención a empleados	155	-
Obsequios	127	-
Gastos bancarios	1,119	1,641
Impuestos y contribuciones	13,294	8,389
Intereses y multas	9,007	9,629
Publicidad	-	1,269
Otros	3,012	3,224
	1,919,698	1,964,607

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y sobretiempo	134,170	88,784
Beneficios sociales	43,908	102,624
Aportes al IESS	19,948	24,824
Bonificación especial	535	-
	198,561	216,232

Ver notas adjuntas a los estados financieros

19. Transacciones con partes Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US dólares)</i>	
Comerfon		
Compra de productos	329	2,359
Venta de productos	277	2,839
Préstamos realizados	9,154	40,489
Finca Normita		
Préstamos	2,610	2,120

Las transacciones por ventas de productos y servicios de lavado de autos, se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

20. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo del 2014.