

DIESEL PARTS S.A. DIPARSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida el 9 de agosto del 2002 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la compraventa, importación, consignación, permuta y representación de repuestos y accesorios, cubiertas, cámaras, motores, entre otros para vehículos.

Aprobación de estados financieros-

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de Diesel Parts S.A. DIPARSA el 22 de abril del 2014 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

a) Base de preparación de los estados financieros –

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) vigente al 31 de diciembre del 2013.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

b) Moneda Funcional y de Presentación –

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

c) **Efectivo –**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en el valor.

d) **Activos y Pasivos financieros –**

Reconocimiento, medición inicial y posterior:

Reconocimiento - La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando es parte de los acuerdos que los generan y se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial y posterior- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los activos y pasivos como se describe a continuación:

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

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden principalmente a los montos adeudados por los clientes por las ventas de bienes en el curso normal de sus operaciones, estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a impuestos y retenciones, anticipos a proveedores y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(ii) Otras cuentas por pagar: Estas cuentas corresponden a impuestos, anticipos y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se cancelan en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros: La Compañía establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan según los términos originales de los acuerdos.

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero es dado 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 financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se cancela o expira.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

e) Inventarios –

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. 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 comercialización y distribución.

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

f) Propiedad, mobiliario y equipos, neto –

Las partidas de Propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los bienes de Propiedad, mobiliario y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes que conforman un grupo de activos o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos depreciables al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de Propiedad, mobiliario y equipos son las siguientes: 10 años para maquinarias y equipos, 10 años para muebles y enseres, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada período que se informa para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedad, mobiliario y equipos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, mobiliario y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral.

g) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad, mobiliario y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros neto. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del período. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

h) Impuesto a la renta –

El cargo por impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% en el 2013 (23% en el 2012) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% en el 2013 (13% en el 2012) si las utilidades son reinvertidas por la Compañía.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

i) Impuesto sobre las ventas –

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

j) Arrendamientos –

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se reconocen como parte de los gastos de administración en el estado de resultados sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

k) Provisiones –

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se esperan incurrir para cancelarla y el incremento en la provisión por el transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

l) Beneficios a los empleados –

Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, y participación de los trabajadores en las utilidades, conceptos que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en Ecuador.

m) Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

n) Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF –

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor, proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

o) Reconocimiento de Ingresos –

Los ingresos se miden por el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de las ventas realizadas en el curso normal de sus operaciones, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos. Los ingresos por las ventas de sus productos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia se transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no se mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

p) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los gastos en general se reconocen cuando se incurren por el método del devengado, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

q) Contingencias –

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

r) Eventos posteriores –

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

NOTA 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 están basadas en la experiencia histórica y cambios en la 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 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:

- **Propiedad, mobiliario y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en

consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las obligaciones bancarias, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones e inversiones de la Compañía. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión de los costos, principalmente de sus inventarios, y los riesgos relacionados con la obtención de créditos para garantizar sus inversiones y liquidez.

La administración de estos riesgos y la evaluación de los potenciales efectos negativos están bajo la responsabilidad de la Gerencia General de la Compañía.

Riesgo de mercado

a.- Riesgo de tasa de interés

La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, debido a que se mantiene préstamos contratados principalmente con instituciones financieras locales, con tasas fijas y tasas reajustables, las cuales son comparables a los del mercado, durante la vigencia de los contratos de dichos préstamos. La Compañía trata de minimizar este riesgo manteniendo un equilibrio entre las tasas de interés fijas y variables de sus obligaciones financieras. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados de operaciones futuras de la Compañía.

b.- Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasas de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tasas de cambio. La Compañía realiza todas sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no está expuesta al riesgo de tipo de cambio.

c.- Riesgo de precio

Para las compras de inventarios la Compañía mantiene proveedores con los que se negocia directamente y mantiene créditos directos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios, se renegocian los precios de compras de los inventarios y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de los costos en el precio de venta de los inventarios.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito relacionado a la cartera de clientes debido a que registra una base diversa de clientes, lo cual no muestra una concentración relevante. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad y respaldo a los depósitos de la Compañía (calificación mínima "AA-").

Gestión del riesgo de capital

La Compañía administra una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. Lo adecuado del capital de la Compañía es monitoreado usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera, son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha y generar retornos a los accionistas; y
- (ii) Mantener una estructura de capital óptima para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los saldos de pasivo y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>%</u> | <u>2012</u> | <u>%</u> |
|-------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Total del pasivo | 741.932 | 63% | 652.860 | 60% |
| Total de patrimonio | 438.777 | 37% | 435.566 | 40% |
| Total del pasivo y patrimonio | <u>1.180.709</u> | <u>100%</u> | <u>1.088.426</u> | <u>100%</u> |

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

| | Al 31 de diciembre del 2013 | | Al 31 de diciembre del 2012 | |
|---|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| <u>Activos financieros medidos al costo:</u> | | | | |
| Efectivo | 61.900 | - | 56.634 | - |
| <u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u> | | | | |
| Cuentas por cobrar - clientes | 649.960 | - | 523.409 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 21.572 | - | 55.526 | - |
| Total activos financieros | 733.432 | - | 635.569 | - |

| | Al 31 de diciembre del 2013 | | Al 31 de diciembre del 2012 | |
|---|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| <u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u> | | | | |
| Obligaciones bancarias | 386.196 | - | 390.495 | - |
| Cuentas por pagar proveedores | 240.212 | - | 213.901 | - |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 33.224 | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 11.896 | - | 13.402 | - |
| Total pasivos financieros | 671.528 | - | 617.798 | - |

El valor en libros del efectivo, cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar proveedores y partes relacionadas se aproxima al valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a las obligaciones bancarias, debido a que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

NOTA 6 - EFECTIVO

Composición:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Fondos en caja | 1.078 | 877 |
| Bancos - cuentas corrientes (1) | 60.822 | 55.757 |
| | <u>61.900</u> | <u>56.634</u> |

(1) Las cuentas corrientes se mantienen en bancos locales, están denominadas en dólares estadounidenses y no generan intereses. No existen restricciones sobre los saldos de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------|-----------------|----------------|
| Clientes | 662.081 | 528.909 |
| Menos provisión cuenta incobrables | <u>(12.121)</u> | <u>(5.500)</u> |
| | <u>649.960</u> | <u>523.409</u> |

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo de crédito promedio es de 30 días.

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------|---------------|---------------|
| Empleados | 8.661 | 33.372 |
| Anticipo a proveedores | 6.916 | 13.583 |
| Anticipos de contratos | <u>5.995</u> | <u>8.571</u> |
| | <u>21.572</u> | <u>55.526</u> |

Las otras cuentas por cobrar no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 360 días.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

NOTA 9 - INVENTARIOS

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------|----------------|
| Inventario disponible para la venta (1) | 430.622 | 377.423 |
| Importaciones en Tránsito | <u>503</u> | <u>52.168</u> |
| | <u>431.125</u> | <u>429.591</u> |

(1) Incluye una provisión por valor neto de realización de 5.651.

Los inventarios se encuentran libres de gravámenes y no están dados en garantía.

NOTA 10 - PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Maquinarias y equipos | 1.981 | 1.981 |
| Vehículos | 44.660 | 41.848 |
| Equipo de Oficina | 4.523 | 4.523 |
| Equipo de computación | 20.287 | 19.602 |
| Instalaciones | 300 | 300 |
| Muebles y enseres | 24.935 | 24.935 |
| Otros Activos | 1.720 | 1.720 |
| | <u>98.406</u> | <u>94.909</u> |
| Menos: | | |
| Depreciación acumulada | <u>(86.455)</u> | <u>(77.216)</u> |
| | <u>11.951</u> | <u>17.693</u> |

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipos al 31 de diciembre del 2012 fue el siguiente:

| | <u>Maquinarias y equipos</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipo de oficina</u> | <u>Equipo de computación</u> | <u>Instalaciones</u> | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Otros Activos</u> | <u>Total</u> |
|--|----------------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------|
| <u>Costo -</u> | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero del 2012 | 1.981 | 40.822 | 3.532 | 19.602 | 300 | 24.935 | 1.720 | 92.892 |
| Adiciones | - | 1.026 | 991 | - | - | - | - | 2.017 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | <u>1.981</u> | <u>41.848</u> | <u>4.523</u> | <u>19.602</u> | <u>300</u> | <u>24.935</u> | <u>1.720</u> | <u>94.909</u> |
| <u>Depreciación acumulada -</u> | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero del 2012 | (661) | (28.544) | (1.832) | (17.111) | (300) | (18.444) | (1.559) | (68.451) |
| Adiciones | (198) | (4.499) | (409) | (1.124) | - | (2.435) | (102) | (8.765) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | <u>(859)</u> | <u>(33.043)</u> | <u>(2.241)</u> | <u>(18.235)</u> | <u>(300)</u> | <u>(20.877)</u> | <u>(1.661)</u> | <u>(77.216)</u> |
| Valor neto en libros | <u>1.122</u> | <u>8.805</u> | <u>2.282</u> | <u>1.367</u> | <u>-</u> | <u>4.058</u> | <u>59</u> | <u>17.693</u> |

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipos al 31 de diciembre del 2013 fue el siguiente:

| | <u>Maquinarías y equipos</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipo de oficina</u> | <u>Equipo de computación</u> | <u>Instalaciones</u> | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Otros Activos</u> | <u>Total</u> |
|--|----------------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------|
| Costo - | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero del 2013 | 1.981 | 41.848 | 4.523 | 19.602 | 300 | 24.935 | 1.720 | 94.909 |
| Adiciones | - | 2.812 | - | 685 | - | - | - | 3.497 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | 1.981 | 44.660 | 4.523 | 20.287 | 300 | 24.935 | 1.720 | 98.406 |
| Depreciación acumulada - | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero del 2013 | (859) | (33.043) | (2.241) | (18.235) | (300) | (20.877) | (1.661) | (77.216) |
| Adiciones | (198) | (5.060) | (436) | (1.067) | - | (2.434) | (44) | (9.239) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | (1.057) | (38.103) | (2.677) | (19.302) | (300) | (23.311) | (1.705) | (86.455) |
| Valor neto en libros | 924 | 6.557 | 1.846 | 985 | - | 1.624 | 15 | 11.951 |

NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a préstamos con bancos locales con vencimientos entre 30 y 300 días p lazo (entre 30 y 180 días plazo para el 2012) y devengan una tasa de interés anual promedio del 10.66%.

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales | 8.080 | 21.106 |
| Proveedores del exterior | <u>232.132</u> | <u>192.795</u> |
| | <u>240.212</u> | <u>213.901</u> |

Las cuentas por pagar proveedores tienen vencimientos corrientes entre 30 y 45 días y no generan intereses.

NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------|---------------|---------------|
| IESS por Pagar | 6.861 | 5.699 |
| Anticipos de clientes | 1.687 | 1.743 |
| Otras cuentas por pagar | <u>3.348</u> | <u>5.960</u> |
| | <u>11.896</u> | <u>13.402</u> |

NOTA 14 - PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------|-----|---------------|---------------|
| Beneficios Sociales | (1) | 16.266 | 15.241 |
| Participación a trabajadores | (2) | <u>3.944</u> | <u>3.502</u> |
| | | <u>20.210</u> | <u>18.743</u> |

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos y otras compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación tributaria-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (agosto del 2002). De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

| <u>Año fiscal</u> | <u>Porcentaje</u> |
|-------------------|-------------------|
| 2011 | 24% |
| 2012 | 23% |
| 2013 en adelante | 22% |

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

(e) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

(f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1.000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(g) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <u>Por cobrar :</u> | | |
| Impuesto al valor agregado (IVA) | 701 | 1,931 |
| Retenciones de Impuesto a la Renta | - | 142 |
| Total | <u>701</u> | <u>2,073</u> |
| <u>Por pagar:</u> | | |
| Impuesto al valor agregado (IVA) | 30.249 | 15.085 |
| Retenciones de IVA | 1.152 | 599 |
| Retenciones en la fuente | 934 | 635 |
| Provisión Impuesto salida de divisas | 11.887 | - |
| Impuesto a la renta | 5.972 | - |
| Total | <u>50.194</u> | <u>16.319</u> |

(h) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente, es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---------------|---------------|
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 22.351 | 19.844 |
| Más - | | |
| Gastos no deducibles | <u>64.652</u> | <u>34.614</u> |
| Utilidad gravable | 87.003 | 54.458 |
| Tasa de impuesto | <u>22%</u> | <u>23%</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>19.141</u> | <u>12.525</u> |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | 12.796 | 11.409 |
| Impuesto a la renta del año | <u>19.141</u> | <u>12.525</u> |

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|--------------|
| Provisión para impuesto a la renta | 19.141 | 12.525 |
| (Menos)- | | |
| Retenciones en la fuente del año | (12.898) | (12.667) |
| Anticipo determinado y pagado del año | (129) | - |
| Crédito tributario años anteriores | <u>(142)</u> | <u>-</u> |
| Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario) | <u>5.972</u> | <u>(142)</u> |

NOTA 16 - PATRIMONIO

(a) Capital social -

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está representado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

(b) Reserva legal -

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

(c) Utilidades acumuladas -

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para las PYMES), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 240.765 | 175.482 |
| Comisiones | 104.639 | 82.077 |
| Honorarios | 36.695 | 35.116 |
| Arrendamientos | 19.600 | 26.400 |
| Mantenimiento y reparaciones | 12.031 | 13.491 |
| Gastos de Viajes | 10.572 | 10.553 |
| Servicios básicos | 9.784 | 9.378 |
| Suministros y materiales | 9.515 | 7.979 |
| Depreciaciones | 9.239 | 8.765 |
| Transporte | 6.941 | 5.135 |
| Provisión cuentas incobrables | 6.621 | - |
| Gestión | 3.597 | 9.992 |
| Publicidad | 3.305 | 4.178 |
| Impuestos municipales, tasas y otros | 3.301 | 6.486 |
| Combustibles y lubricantes | 2.850 | 2.512 |
| Amortización | 2.460 | 10.330 |
| Vigilancia | - | 895 |
| Otros | 53.168 | 37.853 |
| | <u>535.083</u> | <u>446.622</u> |

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de abril del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de Diesel Parts S.A. DIPARSA, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
