

**INFAMOTOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**INFAMOTOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013**

---

<b>CONTENIDO:</b>	<b>Páginas No.</b>
Informe del Auditor Independiente	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 20

**ABREVIATURAS USADAS:**

US\$	-Expresados en Dólares de E.U.A.
NIIF	-Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	-Servicio de Rentas Internas

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**INFAMOTOR S.A.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INFAMOTOR S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría comprende la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INFAMOTOR S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

X.

Guayaquil, Ecuador

Junio 30, 2015



CPA. Henry Luis Ramirez Morán  
Licencia Profesional No. 35186.

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Registro No. SC-RNAE-890

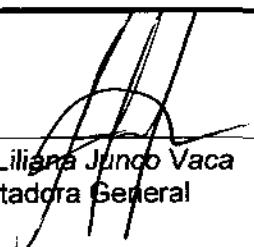
**INFAMOTOR S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	3	295,841	155,525
Activos financieros	4	912,478	1,102,089
Activos por impuesto corrientes	5	154,263	152,399
Inventarios	6	958,076	1,000,493
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,320,658</b>	<b>2,410,507</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, Planta y Equipos, Netos	7	651,090	622,840
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>651,090</b>	<b>622,840</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,971,748</b>	<b>3,033,347</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros	8	838,436	1,141,700
Provisiones		73,217	63,062
Pasivo por Impuestos Corrientes	9	254,339	211,048
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,165,992</b>	<b>1,415,810</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	8	403,573	445,963
Pasivo por Impuestos Diferidos		45,250	46,926
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,614,815</b>	<b>1,908,698</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital	10	150,000	150,000
Reservas	10	48,843	25,615
Resultados Acumulados	10	949,034	752,712
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		209,056	196,322
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,356,933</b>	<b>1,124,649</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2,971,748</b>	<b>3,033,347</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
Sr. Julio Infante Campoverde  
Gerente General

  
CPA. Liliana Junco Vaca  
Contadora General

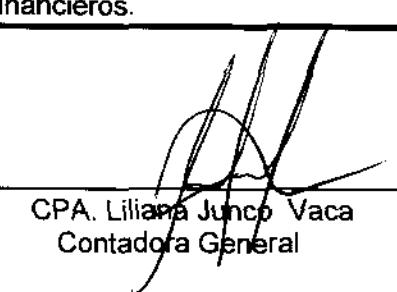
INFAMOTOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Netas		8.342.786	7.184.509
(-) Costo de Venta		6.860.564	5.989.561
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.482.222</b>	<b>1.194.949</b>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos Ventas y Administración	12	(1.104.434)	(932.482)
Gastos Financieros		(24.961)	(7.364)
<b>TOTAL</b>		<b>(1.129.395)</b>	<b>(939.846)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>352.827</b>	<b>255.102</b>
(-) Participación a trabajadores	11	(52.924)	(58.780)
(-) Impuesto a la renta	11	(67.619)	0
<b>UTILIDAD ANTES DE R. LEGAL</b>		<b>232.284</b>	<b>196.322</b>
(-) Reserva Legal	10	(23.228)	-
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>		<b>209.056</b>	<b>196.322</b>
<b>UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN</b>	13	<b>4,18</b>	<b>3,93</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
Sr. Julio Infante Campoverde  
Gerente General

  
CPA. Liliana Junco Vaca  
Contadora General

INFAMOTOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados por Adopción NIIF	Accumulados	Resultados Del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>50.000</b>	<b>25.615</b>	<b>294.110</b>	<b>400.669</b>	<b>157.933</b>	<b>928.327</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	157.933	(157.933)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	196.322	196.322
Transferencia por Aumento de Capital	-	-	-	(100.000)	-	(100.000)
Aumento de Capital	<u>100.000</u>	-	-	-	-	<u>100.000</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>150.000</b>	<b>25.615</b>	<b>294.110</b>	<b>458.602</b>	<b>196.322</b>	<b>1.124.649</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	196.322	(196.322)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	232.284	232.284
Transferencia por Aumento de Capital	-	<u>23.228</u>	-	-	(23.228)	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>150.000</b>	<b>48.843</b>	<b>294.110</b>	<b>654.924</b>	<b>209.056</b>	<b>1.358.933</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
Sr. Julio Infante Campoverde  
Gerente General

  
CPA. Lilián Junco Vaca  
Contadora General

**INFAMOTOR S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	8.530.245	7.176.253
Pagos a proveedores de bienes y servicios, empleados y otros	(8.505.669)	(6.960.226)
<b>Flujo de Efectivo Provisto en Actividades de Operación</b>	<b>24.575</b>	<b>216.027</b>
<b>Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Compra de Activos Fijos Tangibles	(59.276)	(8.116)
<b>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</b>	<b>(59.276)</b>	<b>(8.116)</b>
<b>Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación</b>		
Producto de Préstamos de Corto Plazo	-	(176.188)
Producto de Préstamos de Largo Plazo	175.016	19.237
<b>Flujo de Efectivo Proveniente (Utilizado) de Actividades de Financiación</b>	<b>175.016</b>	<b>(156.951)</b>
Aumento Neto en el Efectivo	140.315	50.960
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.</b>	<b>155.525</b>	<b>104.565</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.</b>	<b>295.840</b>	<b>155.525</b>
<b>Utilidad (Pérdida)</b>		
<b>Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo</b>	<b>209.056</b>	<b>196.322</b>
Depreciación	31.027	28.332
Gastos por intereses	23.228	-
Cuentas Incobrables	2.153	2.322
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	265.464	226.975
<b>Variación en Activos y Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas por Cobrar	187.458	(96.179)
Inventarios	42.417	210.605
Cuentas por Pagar	(541.296)	(236.680)
Provisiones por Pagar	70.533	111.306
Efectivo Utilizado en Operaciones	(240.888)	(10.948)
<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>24.575</b>	<b>216.027</b>

Ver notas a los estados financieros.

Sr. Julio Infante Campoverde  
Gerente General

CPA. Liliana Junco Vaca  
Contadora General

## **INFAMOTOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

INFAMOTOR S.A. es una compañía constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil, el 4 de Noviembre del 2002, ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Público Titular Décimo Sexto del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 22 de Noviembre del 2002, ante la Dra. Norma Plaza de García.

La empresa tiene como objeto principal la importación, compra-venta, comercialización y distribución de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **2.1 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, INFAMOTOR S.A. utiliza las NIIF para Pymes en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014, es mencionado a continuación.

##### **2.2 Moneda funcional**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

##### **2.3 Activos y pasivos financieros.-**

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la



Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta.

**Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio.

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es mencionado a continuación:

**Mercado.**- La Compañía está expuesta a un alto riesgo de variaciones en aranceles y la implementación de otras medidas de salvaguarda que ha puesto el Gobierno Nacional, con el fin de evitar un posible desequilibrio de la balanza comercial.

La Administración ha tomado medidas fundamentadas en la ampliación de productos a comercializar a fin de mantener su rentabilidad ante este tipo de cambio en política de comercio exterior.

**Crédito.**- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

**Liquidez.**- El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Por otro lado, los excedentes de efectivo son colocados, en inversiones líquidas y de corto plazo.

## 2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor, excepto importaciones en tánsito que se registran al costo específico. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina con base en el precio de venta en curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismo estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.



## **2.5 Activos Fijos, Neto**

### **2.5.1 Propiedad, planta y equipo**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

### **2.5.2 Depreciación Acumulada**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>Años de vida útil estimada</b>	<b>% Depreciación</b>
Edificios e instalaciones	35 años	2.86%
Mueble y Enseres	11 años	9.09%
Equipos de oficinas	12 años	8.33%
Vehículos	8 años	12.50%
Equipos de Computación	7 años	14.29%

## **2.6 Uso de estimaciones**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimaciones contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objetivo de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejor conocimientos por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados fiables podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## **2.7 Impuesto a la renta**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2014 y 2013 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2014 y 2013 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012, 2013 y 2014 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

## **2.8 Provisiones y contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo a los resultados integral, los cuales corresponden principalmente a los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

## **2.9 Reconocimiento de Ingreso**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y cumpla con una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos 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 puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con las transacciones; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.

- Contratos de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de su venta.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

## **2.10 Costos y Gastos**

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa e indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que haya realizado el pago.

## **2.11 Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general, en los estados financieros no se debe compensar los activos con los pasivos ni tampoco los ingresos con los gastos, a menos que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

## **2.12 Restricción al Pago de Dividendos.**

Según los términos de los contratos sobre préstamos y sobregiros con las instituciones financieras, no deben pagarse dividendos cuando el saldo de las ganancias acumuladas sea inferior a los saldos pendientes de pago de los préstamos y sobregiros bancarios.

## **2.13 Materialidad (Importancia Relativa) y Agrupación de Datos**

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la liquidez, considerando que este método de presentación permitirá demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

## **3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al cierre del ejercicio, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Caja</b>	<b>16,277</b>	<b>48,920</b>
Caja General	16,125	48,824
Caja Chica	152	96
<b>Bancos</b>	<b>279,564</b>	<b>106,605</b>
Banco Pichincha	15,284	10,433
Banco Produbanco	260,866	80,464
Produbank	3,414	15,707
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>295,841</b>	<b>155,525</b>

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Una vez finalizado el año 2014 y 2013, este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Clientes (-) Provisión Ctas. Incobrables	931,829 (19,351)	1,119,287 (17,198)
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>912,478</b>	<b>1,102,089</b>

1 El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

Antiguedad de Cartera	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Año 2014	835,524	0
Año 2013	77,114	0
Año 2012	0	1,100,097
Año 2008	10,585	10,585
Año 2007	8,036	8,036
Año 2006	570	571
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>931,829</b>	<b>1,119,287</b>

#### 5. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se constitúan con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar IVA	93,388	95,575
Retenciones Fte. Imp. a la Renta	1.1	51,877
Anticipo Impuesto a la Renta	8,998	44,515
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>154,263</b>	<b>152,399</b>

1.1 Corresponden a las retenciones en la fuente que han realizado los clientes en concepto de impuesto a la renta por el año 2014.

#### 6. INVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios de Repuestos	958,076	1,000,493
<b>Saldo final</b>	<b>958,076</b>	<b>1,000,493</b>

X

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle es el siguiente:

Activos	2014	Adiciones	Ventas/ Bajas	2013
Terrenos	35,909	0	0	35,909
Edificios	591,563	0	0	591,563
Vehículos	(1) 85,606	59,275	0	26,331
Muebles y Enseres	17,045	0	0	17,045
Equipos de Computación	21,174	0	0	21,174
Equipos de Oficina	10,189	0	0	10,189
Software	3,310	993	0	2,317
	<b>764,796</b>	<b>60,268</b>	<b>0</b>	<b>704,528</b>
Depreciaciones Acumuladas	(113,706)	(32,018)	0	(81,688)
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>651,090</b>	<b>28,250</b>	<b>0</b>	<b>622,840</b>

1. Principalmente el incremento corresponde a la adquisición de una camioneta Ford Edge y una Forgoneta.

Activos	2013	Adiciones	Ventas/ Bajas	2012
Terrenos	35,909	0	0	35,909
Edificios	591,563	0	0	591,563
Vehículos	26,331	0	0	26,331
Muebles y Enseres	17,045	2,004	0	15,044
Equipos de Computación	21,174	5,132	0	16,042
Equipos de Oficina	10,189	982	0	9,207
Software	2,317	0	(992)	3,309
	<b>704,528</b>	<b>8,118</b>	<b>(992)</b>	<b>697,405</b>
Depreciaciones Acumuladas	(81,688)	(27,339)	0	(54,349)
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>622,840</b>	<b>(19,221)</b>	<b>(992)</b>	<b>643,056</b>

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

### 8.1 Cuentas por pagar Se constitúa como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	152,153	281,567
Proveedores del exterior	313,929	725,812
Anticipos de clientes	56,126	102,302
Otras cuentas por pagar	46,126	25,500
<b>Saldo final</b>	<b>568,334</b>	<b>1,135,181</b>

## 8.2 Obligaciones Financieras y Terceros

Préstamo mantenido al finalizar el ejercicio es el siguiente:

<u>Corto Plazo</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Banco Guayaquil</b>		
Préstamo vence en septiembre del 2015, a un interés de 9,76%.	227,711	6,520
<b>Prestamos a accionista</b>		
Préstamo no genera interés ni vencimiento.	42,391	0
<b>Saldo obligaciones corto plazo</b>	<b>270,102</b>	<b>6,520</b>
<u>Largo Plazo</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Prestamos a accionista</b>		
Préstamo no genera interés ni vencimiento.	403,573	445,963
<b>Saldo obligaciones largo plazo</b>	<b>403,573</b>	<b>445,963</b>

## 9. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos por pagar corrientes al finalizar los ejercicios es el que se presenta:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones Imp. Renta por Pagar	7,180	8,391
Retenciones IVA por Pagar	9,270	7,446
IVA Facturado por Pagar	170,270 <sup>1</sup>	136,431
Impuesto Renta por Pagar	67,619 <sup>2</sup>	58,780
<b>Total Pasivo por Impuestos Corrientes</b>	<b>254,339</b>	<b>211,048</b>

1. La empresa liquida el Impuesto al Valor Agregado generado por las ventas al mes siguiente de realizadas. Sin embargo, las ventas en las que se ha concedido plazo en un mes o más para su cancelación, se las paga en el mes subsiguiente de realizadas como lo indica el Art. 159 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRTI) y el Art. 67 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI).
2. Representa el impuesto a la renta causado en el ejercicio 2014 y 2013.

## **10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

### **Capital Social**

Durante el 01 de Febrero del 2013 bajo la aprobación de la Superintendencia de Compañías, el capital social de la compañía aumentó a US\$. 100,000, el cual se encuentra dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$. 1.00 cada una, en el cual fueron suscritos y pagadas por las Utilidades No Distribuidas de Ejercicios Anteriores, bajo en constancia del Acta de Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía.

Accionista	Acciones	%
Julio Infante Campoverde	75.000	50%
Gabriela Infante Díaz	75.000	50%
<b>Total Acciones</b>	<b>150.000</b>	<b>100%</b>

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

### **Resultados Acumulados**

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 de septiembre de 2011, Registro Oficial No. 566 de 28 de octubre de 2011 determinó que los saldos acreedores de Reserva de Capital, Resultados Acumulados por adopción de NIIF, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones generado hasta el año anterior serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

- a) **Reserva de capital.-** La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar capital suscrito no pagado y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.
- b) **Resultado acumulado por adopción por primera vez a las NIIF.-** Acorde con lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera, los ajustes de adopción por la transición a NIIF al 31 de diciembre del 2012 fueron de US\$294.110



## **11. SITUACIÓN FISCAL**

### **Impuesto a Renta**

Hasta la fecha de nuestra revisión (Abril 24, 2015), los años 2012 al 2014 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2012; al 23%) aplicable a las utilidades distribuida.

#### **Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta**

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

#### **Conciliación del resultado contable tributario**

El impuesto a la renta de los años 2014 y 2013 se determinó como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad Contable	352,827	243,021
Participación a trabajadores (1)	52,924	0
Gastos no deducibles (1)	7,456	12,082
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>307,358</b>	<b>256,778</b>
<b>Impuesto a la Renta causado</b>	<b>(67,619)</b>	<b>(58,780)</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2013, se realizó la siguiente modificación al informe auditado emitido el 09 de junio de 2014:

	<u>2013</u>
Utilidad Contable	300,120
Participación a trabajadores	45,018
Gastos no deducibles	0
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>267,184</b>
<b>Impuesto a la Renta causado</b>	<b>(58,780)</b>

X

## **12. COSTOS Y GASTOS**

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos de Ventas	6,860,564	5,989,561
Gastos de Administración y Ventas	1,104,434	932,482
Gastos Financieros	24,961	7,364
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>7,989,959</b>	<b>6,929,407</b>

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y ventas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Remuneraciones, Beneficios y Otros	243,223	266,811
Mantenimientos e Instalaciones	49,979	64,194
Impuestos y Contribuciones	396,083	240,984
Servicios, Honorarios, Otros	114,425	74,423
Gastos Representación y Gestión	0	19,003
Servicios Básicos y Públicos	14,510	15,206
Gastos Depreciación y Amortización	31,027	28,332
Suministros de Oficina	11,991	11,069
Provisiones Incobrables	2,153	2,322
Administración	21,002	28,323
Otros Gastos	220,041	181,815
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>1.104.434</b>	<b>932,482</b>

## **13. UTILIDAD POR ACCION**

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2014 y 2013

## **14. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:



NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF  
Sección 3.- Presentación de estados financieros  
Sección 7.- Estados de flujos de efectivo  
Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.  
Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance  
Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias  
Sección 17.- Propiedad, planta y equipo  
Sección 23.- Ingresos ordinarios  
Sección 28.- Beneficios empleados  
Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas  
Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

## **15. CONTINGENCIAS**

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

## **16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución no mantiene transacciones con partes relacionadas.

## **17. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

## **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

