

Guayaquil, 31 de julio del 2015

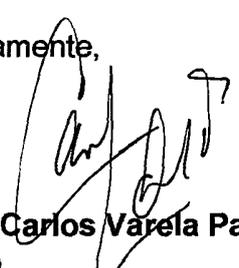
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

Estimados señores:

Tengo el agrado de adjuntar 1 (un) ejemplar original del **"Informe de auditoría sobre los estados financieros"** de **KEYTEL S. A. – Expediente No. 119674** por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Sin otro particular, reciban un cordial saludo.

Atentamente,

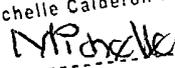

CPA. **Carlos Varela Patiño**
Sócio

Adj.: Lo indicado

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

13 AGO 2015

HORA:
16:15

Receptor: Michelle Calderon Palacios


Firma: _____

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

31 JUL 2015

.....
Sr. Carlos Arce D.
C.A.U. - GYE

Escomear

KEYTEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2014
Y 2013**

INDICE

**Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Método Indirecto
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
KEYTEL S.A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de KEYTEL S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre 2013, fueron examinados por otros auditores, cuya informe de fecha 04 de Junio del 2014, expresó una opinión con salvedades.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto y quinto, conduje mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por KEYTEL S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de KEYTEL S.A., una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Bases para una opinión calificada

4. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de la cuenta de cartera de clientes presenta una diferencia de US\$ 54,021 versus el auxiliar de cartera. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
5. Al 31 de diciembre del 2014, no presenciamos la toma física del inventario valuado en US\$ 1,721,991 debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto y quinto los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de KEYTEL S.A. al 31 de diciembre del 2014, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Auditores Externos Varela & Patiño Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-905

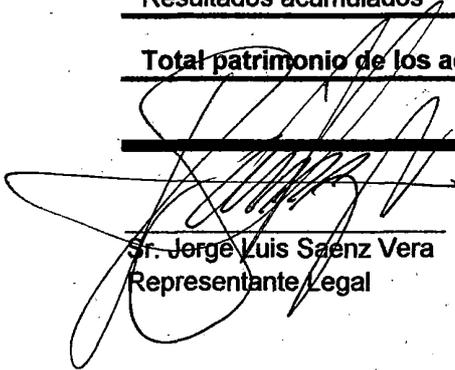


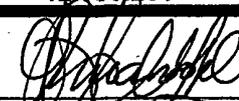
Carlos Manuel Varela Patiño
Socio
Abril, 2 del 2015
Guayaquil - Ecuador

KEYTEL S.A.

Estados de Situación Financiera
(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activos	Nota		
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.776.299	295.381
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	6.227.001	6.676.015
Inventarios	6	2.848.869	2.973.206
Pagos anticipados		37.881	46.408
Activos por impuestos corrientes	7	581.304	317.185
Total activos corrientes		11.471.354	10.308.195
Activos no corrientes			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	8	1.243.321	1.091.340
Depósitos en garantía		74.586	41.149
Total de activos		12.789.261	11.440.684
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente	9	154.532	56.006
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	7.015.561	8.273.751
Pasivos acumulados	11	40.055	11.054
Pasivos por impuestos corrientes	12	268.650	291.309
Total pasivos corrientes		7.478.798	8.632.120
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar accionistas	15	1.978.433	2.553.887
Otras cuentas por pagar	16	3.006.035	-
Beneficios sociales no corrientes	17	2.160	2.160
Total pasivos		12.465.426	11.188.167
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	18	10.000	10.000
Aporte para futuras capitalizaciones	19	56.646	56.646
Reserva legal	20	3.440	3.440
Resultados acumulados	21	253.749	182.431
Total patrimonio de los accionistas		323.835	252.517
		12.789.261	11.440.684


Sr. Jorge Luis Saenz Vera
Representante Legal


CPA. Tania Pinoargote Correa
Contador General

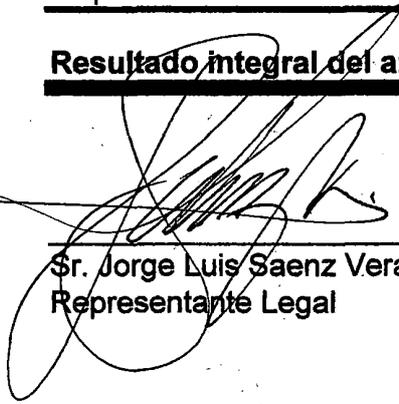
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

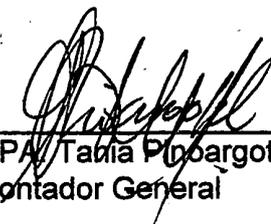
KEYTEL S.A.

Estados de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ingresos de actividades ordinarias		7.099.916	8.470.525
Costo de ventas		(5.326.583)	(6.317.061)
Utilidad Bruta		1.773.333	2.153.464
Gastos de operación:			
Gastos de venta		(1.053.648)	(1.070.324)
Gastos de administración		(758.568)	(1.050.598)
Total		(1.812.216)	(2.120.922)
Utilidad operacional		(38.883)	32.542
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(21.984)	-
Otros ingresos		229.508	32.025
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		168.641	64.567
Participación a trabajadores		(25.296)	(9.685)
Utilidad antes de impuesto a la renta		143.345	54.882
Impuesto a la renta	13	(77.984)	(43.398)
Resultado integral del año		65.361	11.484


Sr. Jorge Luis Saenz Vera
Representante Legal


CPA Tatiana P. Bargarote Correa
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto

(Expresados en dólares)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados			Total
				Primera adopción a las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2013	10.000	56.646	3.440	(1.320)	119.184	117.864	187.950
Resultado integral del año	-	-	-	-	64.567	64.567	64.567
Saldos al 31 de diciembre del 2013	10.000	56.646	3.440	(1.320)	183.751	182.431	252.517
Otros ajustes					24.721	24.721	24.721
Amorización de pérdidas	-	-	-	-	(18.764)	(18.764)	(18.764)
Resultado integral del año	-	-	-	-	65.361	65.361	65.361
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10.000	56.646	3.440	(1.320)	255.069	253.749	323.835



Sr. Jorge Luis Saenz Vera
Representante Legal



C.A. Tania Pinoargote Correa
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo**(Expresados en dólares)**

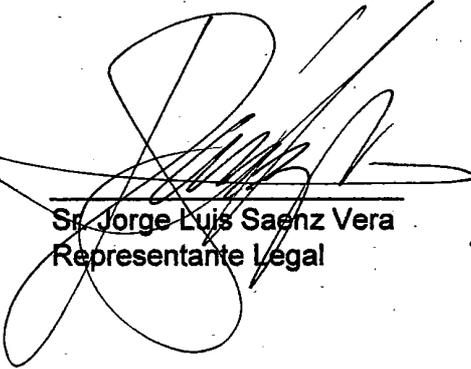
Años terminados en Diciembre 31,	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	7.548.930
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.869.641)
Otros ingresos, netos	(551.044)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(871.755)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Compra de propiedad, mobiliario y equipos	(176.434)
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	(176.434)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	98.526
Otras entradas y salida de dinero accionista	2.430.581
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento	2.529.107
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1.480.918
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	295.381
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.776.299

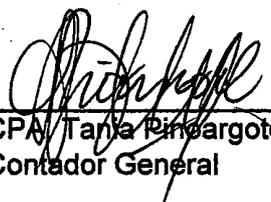
**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto
provisto (utilizado) en las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2014
Resultado integral del año	65.361
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación:	
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	24.453
Provisión participación a trabajadores	25.296
Provisión impuesto a la renta	77.984
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	449.014
(Aumento) en inventarios	99.427
(Disminución) aumento en activos por impuestos corrientes pagar,	(264.119)
pasivos acumulados e impuestos corrientes	(1.349.171)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(871.755)


Sr. Jorge Luis Saenz Vera
Representante Legal


CPA Tanya Pinargote Correa
Contador General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía KEYTEL S.A. fue constituida según escritura pública del 15 de junio de 2005 e inscrita en registro mercantil el 30 de junio del mismo año en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Normada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en las avenida de las Américas número 14-15 edificio centro comercial terminal terrestre.

Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de partes y piezas y accesorios de vehículos.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sr Sáenz Vera Jorge Luis, de nacionalidad ecuatoriana propietario del 50% de las acciones y el Sr. Sáenz Vera Luis Enrique de nacionalidad ecuatoriana propietario del 50% de acciones.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía cuenta con 25 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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

Índice de	Inflación anual
31 de Diciembre:	
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

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

2.2. Moneda funcional y de presentación.

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 moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se 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. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30, 60, 90, 120, 150 y 180 días

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.5. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados sistema promedio. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas por los valores incurridos hasta la fecha de cierre del ejercicio fiscal.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación, y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 las principales vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

2.7.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7.5 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles son igual a cero con una vida útil de 5 años.

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Impuestos

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

2.9.1 Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.9. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.10. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2014 Y 2013, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Al cierre de ejercicio económico se ha registrado la jubilación patronal y desahucio.

2.11. Capital social.

Sus accionistas son: el Sr Sáenz Vera Jorge Luis propietaria 5.000 acciones y el Sr. Sáenz Vera Luis Enrique propietario 5.000 acciones.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.13. 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.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

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

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los ingresos y 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 resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

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 presenta la estimación y juicio contable crítico 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.

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.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2014</u>
Caja General	<u>1,500</u>
	1,500
Bancos:	
Banco Pichincha	<u>24,799</u>
	24,799
Detalle de Inversión:	
<u>Banco Pichincha</u>	
Inversión contratada el 30 de octubre de 2014, a una tasa de interés del 6%, con vencimiento mensuales hasta el 28 de abril del 2015.	200,000
Inversión contratada el 24 de noviembre del 2014 a una tasa de interés del 6% con vencimiento mensuales hasta el 28 de abril del 2015.	200,000
Inversión contratada el 03 de diciembre del 2014 a una tasa de interés del 6%, con vencimientos mensuales hasta el 01 de junio del 2015.	200,000
<u>Banco Capital</u>	
Inversión contratada el 18 de diciembre de 2014, a una tasa de interés del 8%, con vencimientos mensuales hasta el 18 de diciembre del 2015.	150,000
Inversión contratada el 24 de junio del 2014, a una tasa de interés del 8%, con vencimientos mensuales hasta el 24 de junio de 2015	<u>1,000,000</u>
	<u>1,776,299</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Cientes	2,666,081
Compañía relacionadas (Ver nota 22)	2,876,314
Empleados	47,571
Anticipo de Sueldo	31,120
Anticipos a proveedores (1)	632,529
Otros	178,042
	<u>6,431,657</u>
Menos provisión de cuentas incobrables	<u>(204,656)</u>
	<u>6,227,001</u>

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen entre 30 hasta 180 días.

(1) Un detalle de los principales anticipos de proveedores es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Techking Tires Limite	241,335
Lucy Tire	206,033
Hules Banda S.A.	81,068
Miguel Gallegos	70,000
Otros	34,093
	<u>632,529</u>

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	(187,827)
Gasto del año	(16,829)
	<u>(204,656)</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

Durante el año 2014, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Mercaderías en bodega	1,721,991
Mercaderías en tránsito	<u>1,126,878</u>
	<u>2,848,869</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014
Impuesto al Valor Agregado		351,377
Impuesto a la salida de divisas		97,599
Retención en la fuente	(1)	113,104
Anticipo de impuesto a la renta	(2)	<u>19,224</u>
		<u>581,304</u>

(1) Los movimientos de la retenciones en la fuente fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	68,238
Retención 1% del año	62,290
Retención 2% del año	<u>4</u>
Saldo al final del año	<u>130,532</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

(2) Un detalle de cuenta anticipo de impuesto a la renta es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
	<u>598</u>
Saldo del anticipo año 2012	598
Anticipo año 2013	8,473
Anticipo año 2014	<u>10,153</u>
	<u>19,224</u>

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>	
Terreno	1,074,681
Construcciones en Proceso	11,572
Muebles y enseres	9,658
Equipos de oficina	1,248
Maquinarias y equipos	120,536
Instalaciones	43,078
Vehículos	<u>212,357</u>
	<u>1,473,130</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>	
Muebles y enseres	(966)
Equipos de oficina	(124)
Maquinarias y equipos	(12,054)
Instalaciones	(4,308)
Vehículos	<u>(212,357)</u>
	<u>(229,809)</u>
	<u>1,243,321</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2014:

Concepto	Terreno	Obras en curso	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Maquinarias y equipos	Instalaciones	Vehículos	Total
Saldo al 01 de enero del 2014	1,074,681	-	9,658	-	-	-	212,357	1,296,696
Adiciones	-	11,572	-	1,248	120,536	43,078	-	176,434
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 diciembre del 2014	1,074,681	11,572	9,658	1,248	120,536	43,078	212,357	1,473,130

Concepto	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Maquinarias y equipos	Instalaciones	Vehículos	Total
Saldo al 01 de enero del 2014	-	-	-	-	(205,356)	(205,356)
Adiciones	(966)	(124)	(12,054)	(4,308)	(7,001)	(24,453)
Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 diciembre del 2014	(966)	(124)	(12,054)	(4,308)	(212,357)	(229,809)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014
	<u> </u>
<u>Banco Pichincha:</u> (1)	
Préstamo contratado el 19 de diciembre del 2014, tasa de interés anual del 10% con vencimientos mensuales aún vigente	100,000
Sobregiro Bancario Banco capital	28,391
Otros	<u>26,141</u>
	154,532
 Menos porción corriente	 <u>154,532</u>
	 <u> </u>

(1) Estos préstamos están garantizados sobre firma.

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014
	<u> </u>
Proveedores	1,283,302
Compañía relacionada (Ver Nota 22)	5,639,941
Anticipo de cliente	3,370
Obligaciones patronales	29,605
Otras cuentas por pagar	<u>59,343</u>
	 <u>7,015,561</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

11. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2014</u>
Décimo cuarto sueldo	3,052
Décimo tercer sueldo	1,394
Fondo de reserva	584
Vacaciones	9,729
Participación a trabajadores (1)	<u>25,296</u>
	<u>40,005</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Impuesto a la renta por pagar	77,984
Impuesto al valor agregado (1)	173,548
Retenciones sobre IVA	<u>17,118</u>
	<u>268,650</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2014 y 2013 sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2014 (U.S. dólares)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	168,641
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>25,296</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	143,345
Amortización de pérdidas	<u>18,764</u>
Utilidad gravable	124,581
Impuesto a la renta causado	27,408
Impuesto mínimo (1)	<u>77,984</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, el valor del impuesto a la renta causado es menor al valor del anticipo mínimo; convirtiéndose este en el impuesto a la renta causado.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	43,398
Provisión	77,984
Pagos	<u>(43,398)</u>
Saldo al final del año	<u>77,984</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

15. CUENTA POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014
Prestamos	(Ver nota 22)	<u>1,978,433</u>
		<u>1,978,433</u>

Las cuentas por pagar accionistas no generan intereses y no tienen definida fecha de vencimiento.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014
Lucy Tire		2,599,780
Tire Group Internacional		24,277
Otros		<u>381,978</u>
		<u>3,006,035</u>

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal		1,298
Desahucio		<u>862</u>
		<u>2,160</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	1,298
Adiciones	-
Saldo al final del año	1,298

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	862
Adiciones	-
Saldo al final del año	862

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital autorizado consiste en 10.000 acciones respectivamente, de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

19. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que se registraron en el patrimonio resultados acumulados subcuenta "Provenientes de la primera adopción" que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	<u>Diciembre 31, 2014</u>
<u>Cuentas por cobrar (Nota 5)</u>	
Compañía relacionada:	
Imedcorp S.A.	1,630,715
Jorge Sáenz O.	578,154
JSO	399,800
Inmobiliaria Sanver	133,594
Skodfi s.a.	133,890
Saverper S.A.	<u>161</u>
	2,876,314
<u>Cuentas por pagar (Nota 10)</u>	
Compañía relacionada:	
Jorge Sáenz O	5,241,384
Imedcorp S.A.	<u>398,557</u>
	5,639,941
<u>Cuentas por pagar (Nota 15)</u>	
Compañía relacionada:	
Jorge Sáenz O.	1,000,000
JSO	850,736
Imedcorp S.A.	<u>127,697</u>
	<u>1,978,433</u>

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 2 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Alfonso

**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

31/JUL/2015 09:13:45

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: -
CARLOS VARELA

R.S.

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	110
--	-----