

QUIMERA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 1.- Objetivo de la Compañía

QUIMERA S.A., fue constituida por escritura pública en Guayaquil, República del Ecuador, como Sociedad Anónima el 04 de Enero del 2007, aprobada por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil el 19 de Enero del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de Febrero del mismo año.

Su principal actividad es la venta de equipos y artefactos electrónicos, principalmente equipos de audio-video para vehículos, así como accesorios para los mismos.

La dirección registrada de su oficina es Jiguas Norte 101 y Av. Víctor Emilio Estrada, primer piso, oficina 1B.

Al 31 de diciembre de 2013, tiene 2 empleados.

Nota 2.- Bases de Preparación y Políticas Contables Significativas

Bases de preparación

a. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

b. Base de medición

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

c. Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel-moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

d. Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Políticas Contables Significativas

Las políticas contables descritas más adelante han sido aplicadas consistentemente a los períodos presentados en estos estados financieros.

a. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone del dinero disponible, de los depósitos a la vista en bancos y de las inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo. En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se incluyen en el pasivo corriente.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el resultado del periodo.

c. Inventarios

Los inventarios están medidos al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado e incluye todos los desembolsos incurridos en su adquisición y en su transformación, así como los otros costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual.

Para los inventarios adquiridos, su costo comprende el precio de compra menos los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares recibidos. Para los inventarios manufacturados y en proceso de producción, sus costos de transformación comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas, más una parte, calculada de forma sistemática, de los costos indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. El inventario en tránsito se valúa al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. Las reducciones del costo en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se registra en el rubro estimación por deterioro de inventarios con cargo a resultados del periodo en que ocurren dichas reducciones.

d. Propiedades, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los costos incluyen los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los costos de los activos construidos incluyen los costos de materiales y mano de obra directa, y algún otro costo directamente relacionado con el activo para que esté en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista, los costos de desmantelamiento y remoción de la partida y restauración del sitio en donde están localizados

y los costos de intereses capitalizados. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

Las ganancias o pérdidas en la venta o retiro de una partida de las propiedades, planta y equipos son determinadas comparando el producto de la disposición con el valor según libros de las propiedades, planta y equipos, y son reconocidas netas dentro de los “otros ingresos” en el estado del resultado integral. Cuando un activo revaluado es vendido, las cifras incluidas en el superávit por revaluación son transferidas a las utilidades retenidas.

ii. Depreciación

La depreciación es calculada sobre el importe amortizable, que es el costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación se reconocerá en el estado del resultado integral de forma lineal durante la vida útil estimada de cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipos, ya que este refleja más de cerca los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo. Los activos arrendados son depreciados sobre el menor entre el término del arrendamiento y la vida útil estimada del bien al menos de que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad del bien al final del arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

La vida estimada de los activos es como sigue:

Edificios	20 años
Maquinarias, Instalaciones, Muebles y Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

La vida útil, el valor residual y el método de depreciación se revisan y ajustan de ser necesario a la fecha de cada estado de situación financiera.

iii. Construcciones en proceso

Las construcciones en proceso incluyen todos los costos relacionados directamente a proyectos específicos incurridos en las actividades de dicha construcción. También se incluyen los costos de financiamiento que son directamente atribuibles a las construcciones en proceso. La capitalización de los costos de financiamiento termina cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo calificado para su uso o venta se hayan terminado. Al finalizar el proyecto los costos son trasladados a las cuentas específicas de los activos fijos relacionados.

iv. Costos subsiguientes

El costo de remplazar una parte de un activo de propiedades, planta y equipos es reconocido en el valor según libros de la partida del activo, sólo cuando existe la probabilidad de que el beneficio económico asociado al bien retorne a la Compañía y el costo del bien pueda ser registrado de una forma fiable. El valor según libros de la parte sustituida se deja de reconocer. Los costos de reparación, mantenimiento y reacondicionamiento de propiedades, planta y equipos son reconocidos en los resultados del período en el que se incurren.

e. Intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se

amortizan sobre la base de su vida útil estimada en cinco años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

f. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

g. Provisión para jubilación patronal y desahucio

La provisión para jubilación patronal y desahucio por tiempo de servicios se determina de acuerdo con los dispositivos legales vigentes, y se registra con cargo a resultados a medida que se devenga, por el monto que correspondería pagar si el personal se retirase a la fecha del estado de situación financiera. Por tal motivo la compañía estableció una reserva matemática anual, basada en el estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, autorizados por la Superintendencia de compañías.

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por venta se reconocen cuando se transfiera al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. El ingreso registrado es el monto bruto de la venta.

i. Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas, que corresponde al costo de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan. Los intereses se originan por la emisión de obligaciones.

j. Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde a la depreciación acelerada y el impuesto causado por la revaluación de las propiedades, planta y equipo.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al

momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

k. Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

l. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 comprende 800 de acciones ordinarias respectivamente, de valor nominal US\$ 1.00 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, las mismas que se encuentran domiciliados en Ecuador.

m. Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Nota 3.- Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

• **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales, otras cuentas por cobrar e inversiones. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica de estadísticas de pago para activos financieros similares.

• **Riesgo de 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 o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Por lo general, la Compañía cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 60 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

QUIMERA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

• **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- documentación de controles y procedimientos.
- requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- capacitación y desarrollo profesional.
- normas éticas y de negocios.

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Efectivo en cajas chicas	0
Efectivo en bancos	28,377
Depósitos a plazos	0
Total	28,377

Nota 5.- Deudores Comerciales

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Clientes generales	119,872
Clientes relacionados	0
Anticipos a proveedores	0
Estimación por deterioro	-1.199
Total	118,673

QUIMERA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 6.- Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Impuestos	1,855
Relacionados	0
Empleados	0
Deudores varios	16,436
Total	18,291

Al 31-Dic -2013, los impuestos están originados por 1,259 de IVA pagado y por 596 de Retenciones en la fuente del impuesto a la renta pertenecientes al año 2013. De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

Nota 7.- Inventarios

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Materias primas	0
Productos en proceso	0
Productos terminados	89,917
Insumos, materiales y otros	0
Total	89,917

Nota 8.- Propiedades, Planta y Equipos

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

Activos	USD
Terrenos	0
Edificios	0
Instalaciones	0
Muebles y Equipos de Oficina	1,107
Maquinarias y Equipos	2,970
Vehículos	84,786
Equipos de Computación	453
Otras Propiedades P y E	965
Propiedades, Planta y Equipos	90,281
Depreciación Acumulada	-25,418
Propiedades, Planta y Equipos, Netos	64,863

QUIMERA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 9.- Otros Activos Corrientes

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

USD	
Otras Cuentas por Cobrar	4,525
Total	4,525

Nota 10.- Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto Plazo

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

Entidad	Monto Original	Vencimiento	Tasa Nominal Anual	USD
Banco Machala	22,000	14/10/2015	11.23%	10,581
Banco Machala	19,800	07/12/2014	11.23%	19,800
Banco de Guayaquil	10,000	01/08/2016	11.23%	3,116
Banco Bolivariano	15,000	19/08/2015	11.74%	7,351
Produbanco	11,500	18/07/2016	11.23%	3,045
Amerafin	28,551	22/08/2015	11.00%	9,837
Portcoll S.A.	32,254	18/07/2016	15.20%	7,850
Total	139,105			61,580

Nota 11.- Acreedores Comerciales

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

USD	
Proveedores Locales	473
Proveedores del Exterior	32,328
Otras Cuentas por Pagar	112,122
Total	144,923

Nota 12.- Gastos Acumulados

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

USD	
Beneficios de Ley a los Empleados	2,089
Participación de Trabajadores	3,040
Intereses	
Total	5,129

QUIMERA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 13.- Otras Obligaciones Corriente

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Administración Tributaria	72
Seguridad Social	326
Total	398

Nota 14.- Pasivos No Corriente

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Instituciones Financieras LP	48,319
Accionistas	19,985
Total	68,304

Nota 15.- Ventas

El detalle de esta cuenta por el mes terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Ventas	
Ventas de Bienes	534,923
Total	534,923

Nota 16.- Costos de Ventas

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Costo de Venta	
Venta de Bienes	333,987
Total	333,987

Nota 17.- Gastos de Venta

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Gastos de Personal	
Depreciaciones y Amortizaciones	
Otros Gastos de Distribución	6,415
Total	6,415

QUIMERA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 18.- Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Gastos de Personal	23,239
Depreciaciones y Amortizaciones	17,506
Otros Gastos de Administración	106,060
Total	146,805

Nota 19.- Gastos Financieros Netos

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	USD
Intereses Financieros	22,777
Gastos Financieros	4,773
Total	27,550

Nota 20.- Impuesto a la Renta

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentada por la Compañía por los ejercicios 2010, 2011, 2012 están abiertas a la revisión de las autoridades fiscales.

Para propósitos tributarios, las pérdidas declaradas que se hubieran generado en los últimos cinco años pueden ser compensadas contra utilidades de ejercicios futuros, sin que excedan en cada ejercicio del 25% de la utilidad sujeta a impuesto a la renta.

El gasto de impuesto a la renta causado al 31 de diciembre del 2013, se determina como sigue:

	2013
Utilidad antes de PT e IR	20,264
Participación de Trabajadores	3,040
Utilidad antes de IR	17,224
Gastos No Deducibles	4,922
Utilidad Gravable	22,146
Impuesto a la Renta Causado	4,872
Retenciones en la Fuente	5,468
Saldo a Favor	596

Los gastos no deducibles corresponden principalmente gastos soportados con comprobantes de venta no autorizados por el Servicio de Rentas Internas.

QUIMERA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 21.- Índices de Liquidez y Actividad

	USD
LIQUIDEZ	
Solvencia General	
Activos Totales / Pasivos Totales	1.16
Liquidez	
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.23
Prueba de Fuego (Ácida)	
(Activos Corrientes – Inventarios) / Pasivos Corrientes	0.80
Capital de Trabajo	
Activos Corrientes - Pasivos Corrientes	47,753
Solidez	
Activos Fijos Tangibles Netos / Pasivos No Corrientes	0.95
Liquidez Operativa	
Efectivo neto proveniente en Act. de Operación / Pas. Ctes.	0.16
Liquidez Total	
Flujo neto del Ejercicio / Pasivos Corrientes	0.07
ACTIVIDAD	
Rotación de Activos	
Ventas Netas / Activos Totales	1.65
SOLVENCIA	
Endeudamiento Total	
Pasivos Totales / Activos Totales	0.86
Apalancamiento Financiero	
Patrimonio Total / Pasivos Totales	0.16
Apalancamiento Financiero	
Pasivo Totales / Patrimonio Total	6.33
Cobertura de intereses	
Utilidad Operativa / Gastos de Intereses	1.74
RENTABILIDAD	
Margen Bruto	
Ganancia Bruta/Ventas Netas	0.04
Margen Neto	
Resultado Neto / Ventas Netas	0.02
Margen Operativo	
Utilidad en Operación / Ventas Netas	0.36
Rentabilidad sobre la Inversión	
Resultado Neto / Activos Totales	0.04
Rentabilidad sobre el Patrimonio	
Resultado Neto / Total Patrimonio	0.28

QUIMERA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 22.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (10 de abril del 2014), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



LUZ PAOLA IBARRA PERLAZA
GERENTE GENERAL