JOHN IMPORT COMPANY S.A LUBRICANTES Y FILTROS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

En la ciudad de CUENCA se constituye la empresa John Import Company S.A. Lubricantes y Filtros , siendo el domicilio principal de la compañía la ciudad de Cuenca, constituyéndose el 11 de enero del 2012.

La Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.1. ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio 2012, de conformidad con disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.GSC-010 de fecha 20 de noviembre del 2008 establece el siguiente cronograma para la implementación y adopción de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicho organismo.

Año de implementación	Grupo de compañías que deben aplicar
01 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
01 de enero de 2011	Compañías con activos iguales o superiores a cuatro millones de dólares; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
01 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia del Ecuador.

La citada resolución determina que la compañía por haberse constituido en el año 2012, debe preparar los estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables

de la empresa que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

2.2. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. 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.

Costos de adquisición

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 provisiones requeridas por inventarios obsoletos o dañados, serán registradas en cuentas de orden, en caso de no reunir las condiciones para ser aceptadas por parte de las Autoridades Fiscales.

Inventarios obsoletos o dañados: Los inventarios obsoletos o dañados deben listarse en forma separada, a fin de cuantificar el monto total de estos inventarios y efectuar las provisiones requeridas según las NIIF (deterioro del valor de los activos NIC 36).

Inventarios de lenta rotación: La compañía debe listar en forma anual aquellos inventarios que no han tenido movimiento por más de 1 año y 2 años, con el fin de evaluar su valor razonable y adicionalmente revelar esta situación en las notas a los estados financieros.

Si se tratare de inventarios vigentes (se demandan en el mercado), los inventarios de lenta rotación únicamente deben ser revelados en notas a los estados financieros; caso contrario deberá provisionarse contra resultados.

Revelación en notas a los estados financieros: Además de los asuntos indicados y otros establecidos en la NIC 2, se debe revelar en los estados financieros, el importe en libros de los inventarios dados en garantía de obligaciones de la compañía.

2.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades, planta y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades, planta y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedades, planta y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, planta y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Baja de propiedades, planta y equipos.- Las propiedades, planta y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias generadas por la

venta de propiedades, planta y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

Deterioro.- Al final de cada período, la empresa evaluará los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calculará el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocerán inmediatamente en resultados.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Reconocimiento.- Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Software	3

La amortización de los activos intangibles es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la Compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

2.7 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos. – De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios 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.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponibles

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones (ausencias remuneradas).- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.9 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

VENTA DE BIENES: Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes, y cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad 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; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

Los costos se irán reconociendo en cada una de las ventas realizadas utilizando el método promedio.

2.11 ACTIVOS FINANCIEROS

El Consorcio reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 120 días.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por el Consorcio cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Consorcio.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

Cuentas por pagar comerciales 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 están conformadas de la siguiente manera:

	2012 (en U.S. dólares)
Caja	32.013.62
TOTAL	32.013.62

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 están conformadas de la siguiente manera:

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		$ 107.637,36
Cuentas por cobrar Clientes	$ 107.637,36	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		$ 47.321,53
Rel;acionadas	$ 47.321,53	

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación pero no deterioradas al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

	Con atraso en su recuperación pero no deterioradas (en U.S. dólares)					
	Sin atraso ni deterioro	Menos de 90 días	Entre 91 y 180 días	Entre 181 y 360 días	Más de 361 días	Total
2012	107.637.36					107.637.36

5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios son:

INVENTARIOS			**$ 300.391,63**
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	$ -	$ 179.898,67	
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		$ 120.492,96	

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 se detallan seguidamente:

	2012 (en U.S. dólares)
Anticipos entregados	**$ 1.002,51**

7. VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre del 2011 comprende:

	2012 (en U.S. dólares)
Costo	46.650.2
(-) Depreciación acumulada	$ (6.997,53)
Importe neto	**$ 39.652,67**

8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por pagar se componen de la siguiente manera:

	2012 (en U.S. dólares)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
PROVEEDORES LOCALES	$ 193.030,57
CUENTAS POR PAGAR LUBRICADORA JOHNS	$ 366.603,51
ANTICIPOS DE CLIENTES	$ 7,43
OBLIGACIONES FINANCIERAS	$ 11.029,46
TOTALES	$ 570.670,97

9. IMPUESTOS Y OBLIGACIONES LABORALES

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

IMPUESTOS CORRIENTES Y OBLIGACIONES CON EL IESS.

Activos por impuestos corrientes:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		**$ 20.239,61**
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.	$ 1.065,13	
CREDITO TRIBUTARIO	$ 19.174,48	

Pasivos por impuestos corrientes:

RETENCIONES POR PAGAR		$ 440,70
RETENCIONES RENTA	$ 382,86	
RETENCIONES IVA	$ 57,84	

Pasivos con el Iess:

CUENTAS POR PAGAR IESS		$ 1.297,34
APORTES	$ 1.168,50	
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	$ 128,84	

LA CONCILIACION TRIBUTARIA DEL EJERCICIO ES COMO SIGUE:

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL EJERCICIO	
PERDIDA DEL EJERCICIO	$ (28.447,76)
GASTOS NO DEDUCIBLES	$ 5.123,00
PERDIDA TRIBUTARIA	$ 23.324,78
RETENCIONES EN LA FUENTE EJERCICIO	$ 1.065,13
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	$ 1.065,13

11. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2012 está constituido por:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			$ 500,00
GUAYACONDO PASTUZO JOHN GUILLERMO	$ 490,00		
MOLINA BERMEO LUIS GONZALO	$ 10,00		
Perdida del Ejercicio	$ (28.447,76)	$	(28.447,76)
PATRIMONIO NETO		$	(27.947,76)

12. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2012 (en U.S. dólares)	
INGRESOS ORDINARIOS		$ 319.105,91
VENTAS TARIFA 12	$ 321.948,40	
DEVOLUCION EN VENTAS TARIFA 12	$ (2.842,49)	
DESCUENTO EN VENTAS TARIFA 12		
OTROS INGRESOS		$ 2.656,88
Otros Ingresos	$ 2.656,88	
Total Ingresos Ordinarios		**$ 321.762,79**

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

COSTO DE VENTAS		$ 265.815,80	**$ 265.815,80**
INVENTARIO INICIAL	$ -		
COMPRAS TARIFA 12	$ 366.720,53		
TRANSPORTE	$ 6.395,00		
INVENTARIOS FINAL	$ (179.898,67)		
IMPORTACIONES	$ 72.598,94		
GASTOS			**$ 84.394,75**
SUELDOS INDEMINIZACIONES Y OTROS		$ 42.618,56	
SUELDOS	$ 15.299,60		
COMISIONES	$ 27.318,96		
APORTES PATRONAL Y F.RESERVA.		$ 4.056,17	
APORTE PATRONAL	$ 4.056,17		
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		$ 3.449,39	
DECIMO TERCER SUELDO	$ 3.011,40		
DECIMO CUARTO SUELDO	$ 437,99		
HONORARIOS PROFESONALES		$ 1.430,00	
COMBUSTIBLES		$ 971,14	
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		$ 2.157,38	
TRANSPORTE		$ 1.260,00	
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		$ 1.918,84	
GASTOS DE VIAJE		$ 410,97	
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		$ 3.398,17	
SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA		$ 2.032,00	
SERVICIOS ENTRE SOCIEDADES		$ 2.427,95	
MANTENIMIENTO Y REPARACION		$ 716,13	
IVA QUE SE CARGA A GASTO		$ 5.107,79	
DEPRECIACIONES:		$ 6.997,53	
SERVICIOS BURO		$ 595,00	
GUARDIANIA Y SEGURIDAD		$ 444,00	
VARIOS GASTOS NO DEDUCIBLES		$ -	
GASTOS FINANCIEROS		$ 2.515,46	
GASTO DETERIORO		$ 1.648,52	
AFILIACIONES		$ 239,75	
TOTAL COSTOS Y GASTOS DEL EJERCICIO		$ -	$ 350.210,55

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros - por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 1 de Marzo del 2013, han sido aprobados por el Directorio sin modificaciones con fecha 15 de marzo del 2013.

Jenny Falconi
CONTADORA

Sr. John Guayacondo
REPRESENTANTE LEGAL