

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:  
**GAMAPARTES CIA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de GAMAPARTES CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 15 de mayo del 2014.

### ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros***

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de GAMAPARTES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

*Integraudidores*

**INTEGRAUDITORES CIA. LTDA.**

Quito, Abril 20 del 2015

Registro No. 900



---

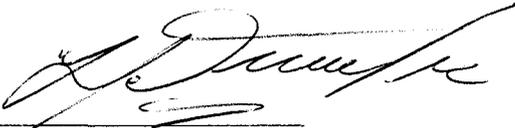
Cristina Carrera

**GAMAPARTES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERAAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	4	5.448	4.667
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	704.891	517.170
Otras cuentas por cobrar		23.125	36.131
Inventarios	6	814.506	638.588
Activos por impuestos corrientes	10	36.846	24.308
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>1.584.816</u></b>	<b><u>1.220.864</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	7	113.350	54.609
Otros activos		11.175	14.179
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>124.525</u></b>	<b><u>68.788</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>1.709.341</u></b>	<b><u>1.289.652</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarios		45.809	36.293
Cuentas por pagar comerciales	8	378.118	312.087
Otras cuentas por pagar	9	106.104	93.405
Impuestos por pagar	10	81.954	52.329
Beneficios empleados corto plazo		50.033	37.681
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>662.018</u></b>	<b><u>531.795</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por pagar	13	352.079	197.336
Jubilación patronal		12.671	8.410
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>364.750</u></b>	<b><u>205.746</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>			
Capital social	14	3.000	3.000
Aportes para futura capitalización		87	87
Reservas		3.563	3.563
Resultados acumulados		675.923	545.461
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>682.573</u></b>	<b><u>552.111</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>1.709.341</u></b>	<b><u>1.289.652</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Fernando Sánchez  
**Gerente General**

*Ver notas a los estados financieros*

**GAMAPARTES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Ingresos de actividades ordinarias	15	3.198.604	2.398.080
Costo de ventas	16	<u>2.257.071</u>	<u>1.656.248</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		941.533	741.832
Gastos de administración y ventas	17	<u>719.578</u>	<u>555.728</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		221.955	186.104
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(79.119)	(94.314)
Otros ingresos, netos		<u>29.820</u>	<u>10.403</u>
<b>UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		172.656	102.193
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	11	(40.591)	(22.410)
<b>Utilidad neta</b>		<u>132.065</u>	<u>79.783</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Pérdida actuarial		<u>(1.603)</u>	<u>(8.410)</u>
Otro resultado integral del año		<u>(1.603)</u>	<u>(8.410)</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<u>130.462</u>	<u>71.373</u>



Fernando Sánchez  
**Gerente General**

*Ver notas a los estados financieros*

**GAMAPARTES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital pagado	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	3.000	87	3.563	-	474.088	480.738
Utilidad neta				(8.410)	79.783	71.373
Saldos al 31 de diciembre del 2013	3.000	87	3.563	(8.410)	553.871	552.111
Utilidad neta				(1.603)	132.065	130.462
Saldos al 31 de diciembre del 2014	3.000	87	3.563	(10.013)	685.936	682.573

  
\_\_\_\_\_  
Fernando Sánchez  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

**GAMAPARTES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresados en U.S. dólares)

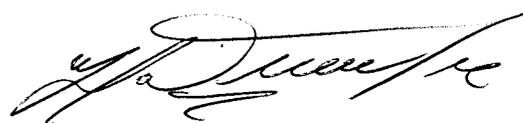
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	3.010.883	2.352.397
Pagado a proveedores y empleados	(3.127.296)	(2.431.465)
Utilizado en otros	20.288	10.403
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(96.125)</b>	<b>(68.665)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(88.386)	(6.318)
Precio de venta de propiedades y equipo	21.033	
Adquisición de otros activos		(10.204)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(67.353)</b>	<b>(16.522)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones bancarias	9.516	36.293
Préstamo accionistas	154.743	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>164.259</b>	<b>36.293</b>
<b>EFECTIVO:</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año	781	(48.894)
Saldo al comienzo del año	4.667	53.561
<b>Saldo al final del año</b>	<b>5.448</b>	<b>4.667</b>

(Continúa...)

**GAMAPARTES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	130.462	79.783
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	18.144	15.537
Amortizaciones	3.004	
Utilidad en venta de propiedad y equipos	(9.532)	
Beneficios empleados	4.261	(3.763)
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	(187.721)	(53.868)
Gastos anticipados y otros por cobrar	13.006	(35.518)
Impuestos anticipados	(12.538)	7.497
Inventario	(175.918)	45.123
Proveedores	66.031	(129.137)
Obligaciones sociales	12.352	1.391
Impuestos por pagar	29.625	(30.889)
Otros por pagar	12.699	35.179
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(96.125)</b>	<b>(68.665)</b>



Fernando Sánchez  
**Gerente General**

*Ver notas a los estados financieros*

**GAMAPARTES CIA. LTDA.**

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

---

(Expresados en U.S. dólares)

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

GAMAPARTES CIA. LTDA. es una Compañía de responsabilidad limitada, constituida el 17 de agosto del 2004, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la importación comercialización y venta al por mayor y menor de repuestos automotrices, sistemas eléctricos neumática e iluminación para vehículos automotores implementos y herramientas

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.3 Efectivo y equivalentes 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 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método de costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**2.5 Propiedad y equipo**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Propiedad y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, la Propiedad y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Propiedad y equipo se deprecia 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 partidas de Propiedad y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

**2.5.4 Retiro o venta de Propiedad y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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 o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

**2.7 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.7.1 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.7.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el

derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 Beneficios a empleados**

**2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los otros resultados integrales del año.

**2.8.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.9 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.9.1 La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.10.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.10.2 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato

**2.10.3 Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

**2.11 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. 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.

**2.12 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.

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.

**2.13 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** -

Son activos 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, menos cualquier deterioro.

**2.13.2 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.14 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - 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.

**2.14.1 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.

**2.14.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2015

La Administración anticipa que no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos 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.

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.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedad y equipo**- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**3.4 Impuesto a la renta diferido**- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Cajas	450	470
Bancos	4.998	4.197
<b>Total</b>	<b>5.448</b>	<b>4.667</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Cientes locales	698.913	512.437
Cheques devueltos clientes	5.978	4.733
<b>Total</b>	<b>704.891</b>	<b>517.170</b>

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

## 6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Inventario de productos	820.905	641.514
Importaciones	1.984	5.457
Valor neto de realización	(8.383)	(8.383)
<b>Total</b>	<b>814.506</b>	<b>638.588</b>

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

## 7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad y Equipo son los siguientes:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Maquinaria y equipo	31.530	-
Muebles y enseres	17.051	13.269
Equipo de computación	13.906	9.002
Vehículos	128.515	104.632
Depreciación acumulada	(77.652)	(72.294)
<b>Total</b>	<b>113.350</b>	<b>54.609</b>

Los movimientos de Propiedad y Equipo se presentan a continuación:

**2014**

Descripción	2014			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	-	31.530	-	31.530
Muebles y enseres	13.269	3.782	-	17.051
Equipo de computación	9.002	4.904	-	13.906
Vehículos	104.632	48.170	(24.287)	128.515
<b>Total</b>	<b>126.903</b>	<b>88.386</b>	<b>(24.287)</b>	<b>191.002</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	(72.294)	(18.144)	12.786	(77.652)
<b>Total</b>	<b>54.609</b>	<b>58.741</b>	-	<b>113.350</b>

**2013**

Descripción	2013		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Muebles y enseres	7.747	5.522	13.269
Equipo de computación	8.206	796	9.002
Vehículos	104.632	-	104.632
<b>Total</b>	<b>120.585</b>	<b>6.318</b>	<b>126.903</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	(56.757)	(15.537)	(72.294)
<b>Total</b>	<b>63.828</b>		<b>54.609</b>

**8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Proveedores locales	192.319	192.825
Proveedores exterior	185.799	119.262
<b>Total</b>	<b>378.118</b>	<b>312.087</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

## 9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Provisiones	88.900	39.030
Alfredo Seidl	-	19.800
Inmoalpina S.A.	5.000	22.500
Anticipos de clientes	5.510	11.733
Otras	6.694	342
<b>Total</b>	<b>106.104</b>	<b>93.405</b>

## 10. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto al valor agregado	36.846	24.308
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>36.846</b>	<b>24.308</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta por pagar	13.953	3.254
Retenciones en la fuente	2.613	3.763
Impuesto al valor agregado	65.388	45.312
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>81.954</b>	<b>52.329</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

## 11. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

Descripción	2014	2013
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	172.656	102.193
Otros resultados integrales		(8.410)
Más gastos no deducibles	11.849	8.080
<b>Base imponible</b>	<b>184.505</b>	<b>101.863</b>
Impuesto a la renta causado	40.591	22.410
Anticipo calculado	18.187	17.853
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>40.591</b>	<b>22.410</b>

**Anticipo calculado** - A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$17.853; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$40.591. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$40.591.

#### Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 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 el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

#### 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.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

## 12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a préstamos entregados por los socios de la Compañía que no generan intereses y no se ha definido su vencimiento.

## 14. PATRIMONIO

**Capital social**- El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$3.000 dividido en tres mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**Resultados acumulados** - Esta cuenta está conformada por:

*Resultados acumulados primera adopción NIIF* - Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

*Utilidades retenidas* - El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## 15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ventas mercadería	3.972.187	3.027.658
Ventas de servicios	22.554	20.607
Descuentos	(796.137)	(650.185)
<b>Total</b>	<b>3.198.604</b>	<b>2.398.080</b>

## 16. COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Mercadería	2.241.599	1.662.507
Materiales	24.109	6.522
Descuentos	(8.637)	(12.781)
<b>Total</b>	<b>2.257.071</b>	<b>1.656.248</b>

## 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gastos administrativos	569.667	441.072
Gastos ventas	149.911	123.066
<b>Total</b>	<b>719.578</b>	<b>564.138</b>

## 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 20 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.