

**AUTOBRIT S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**


<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>CORRIENTE:</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	249,514	4,504
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	262,223	231,658
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 11)	164,218	103,528
Activo por impuestos corriente	(Nota 9)	924,330	649,236
Inventarios	(Nota 5)	1,611,689	1,946,983
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 6)	4,843	9,964
		-----	-----
Total activo corriente		3,216,817	2,945,873
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Mobiliario y equipo	(Nota 7)	25,519	18,865
		-----	-----
Total activo no corriente		25,519	18,865
		-----	-----
Total activo		<u>3,242,336</u>	<u>2,964,738</u>

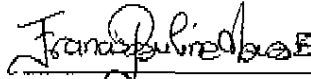
Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros.

**AUTOBRIT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<b><u>PASIVO</u></b>		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b><u>CORRIENTE:</u></b>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	1,483,986	308,922
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 11)	1,048,634	2,133,833
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 9)	48,750	41,634
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	33,144	2,861
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo corriente		2,614,514	2,487,250
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo		2,614,514	2,491,757
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	(Nota 13)		
Capital social		300,000	800
Aporte para futuras capitalizaciones		851,220	1,150,420
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		(143,253)	(143,253)
Resultados acumulados		(380,145)	(530,479)
		<hr/>	<hr/>
Total patrimonio		627,822	477,488
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo y patrimonio		3,242,336	2,964,738
		<hr/>	<hr/>


  
 Andrés Tenorio  
 Contador General

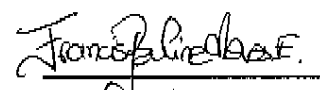
  
 Francis Navas  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**AUTOBRIT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<b>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Ventas de bienes	(Nota 14)	4,141,719	2,596,611
Ventas de servicios		123,125	135,882
Otros ingresos		39,935	29,282
		-----	-----
		4,304,779	2,761,775
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(Nota 15)	3,720,697	2,390,114
		-----	-----
<b>Margen Bruto</b>		584,082	371,661
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Sueldos y salarios		17,064	3,929
Participación a trabajadores	(Nota 10)	32,488	2,800
Gastos de administración y ventas	(Nota 15)	309,448	306,542
Seguros		11,330	14,015
Depreciación		6,740	5,741
Amortización		-	253
Costos financieros		4,705	7,480
Otros gastos		18,211	15,036
		-----	-----
		399,986	355,796
		-----	-----
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		184,096	15,865
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	(Nota 9)	29,255	13,228
		-----	-----
<b>UTILIDAD, neta</b>		154,841	2,637
		-----	-----
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
		-----	-----
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>		154,841	2,637
		=====	=====

  
Andrés Tenorio  
Contador General

  
Francis Navas  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

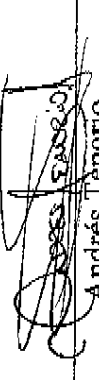
**AUTOBRIT S.A.**

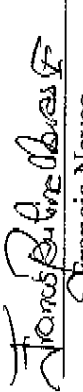
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<b><u>APORTE PARA FUTURAS CAPITALI- ZACIONES</u></b>	<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>	<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>	<b><u>TOTAL</u></b>
	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		<b><u>EFFECTOS DE APLICACIÓN NIIF</u></b>	<b><u>ACUMULADOS</u></b>	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	800	1,150,420	(143,253)	(533,116)	474,851
<b>MÁS (MENOS)</b>					
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	2,637	2,637
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	800	1,150,420	(143,253)	(530,479)	477,488
<b>MÁS (MENOS)</b>					
Aumento de capital	299,200	(299,200)	-	-	-
Ajustes	-	-	-	(4,507)	(4,507)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	154,841	154,841
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	300,000	851,220	(143,253)	(380,145)	627,822

  
Andrés Tenorio  
Contador General

  
Francis Navas  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**AUTOBRIT S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	778,491	172,742
Efectivo pagado a proveedores, compañías relacionadas, empleados y otros	(533,874)	(284,201)
Efectivo recibido por recuperación de impuesto a la renta	14,492	-
Efectivo pagado por costos financieros	(4,705)	(7,480)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	254,404	(118,939)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Efectivo (pagado) por mobiliario y equipo	(13,394)	(448)
Efectivo recibido por renta de mobiliario y equipo	4,000	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(9,394)	(448)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	-	-
	-----	-----
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	245,010	(119,387)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Saldo al inicio del año	4,504	123,891
	-----	-----
Saldo al fin del año	249,514	4,504
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**AUTOBRIT S.A.**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	154,841	2,637
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Provisión para participación a trabajadores	32,488	2,800
Provisión para impuesto a la renta	29,255	16,300
Reconocimiento de impuestos diferidos	-	(3,071)
Depreciación mobiliario y equipo	6,740	5,741
Amortización de licencias	-	253
Baja de provisiones	-	10,607
Baja de anticipos	-	1,444
Baja de inventarios	-	945
Ganancia en venta de mobiliario y equipo	(4,000)	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar	(3,486,353)	(2,698,194)
(Aumento) del activo por impuestos corriente	(275,094)	(105,801)
Disminución (Aumento) en inventarios	335,294	(1,916,546)
Disminución (Aumento) en servicios y otros pagos anticipados	5,121	(16,226)
(Aumento) en cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar	3,480,456	4,579,600
(Disminución) Aumento del pasivo por impuestos corriente	(22,139)	1,891
(Disminución) en beneficios definidos para empleados	(2,205)	(1,319)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>254,404</b>	<b>(118,939)</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**AUTOBRIT S.A.**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**

**PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

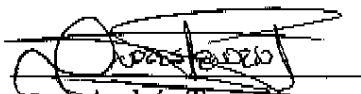
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

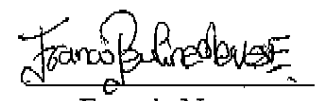
**2013:**

- ✓ La Compañía compensó cuentas por cobrar contra cuentas por pagar con su relacionada AUTECH S.A. por US\$ 3,395,098.
- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado del 2012 con cargo a impuestos retenidos por US\$16,300. Resultado de esta operación se disminuyeron pasivo por impuestos corriente y activo por impuestos corriente en el mencionado valor.
- ✓ La Compañía aumento su capital social en US\$299,200 con cargo a aportes para futuras capitalizaciones.
- ✓ La Compañía re liquido la participación a trabajadores y el impuesto a la renta del año 2012, producto de esta situación disminuyó activo por impuestos corrientes en US\$5,875 y aumento beneficios definidos para empleados en US\$4,507, este último con cargo a resultados acumulados.

**2012:**

- ✓ La Compañía compensó cuentas por cobrar contra cuentas por pagar con su relacionada AUTECH S.A. por US\$2,536,855.
- ✓ La Compañía provisionó el Impuesto a la Salida de Divisas ISD de vehículos y repuestos por US\$17,490 dicha provisión fue cargada al inventario.
- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado del 2011 con cargo a impuestos retenidos por US\$21,478. Resultado de esta operación se disminuyeron pasivo por impuestos corriente y activo por impuestos corriente en el mencionado valor.

  
Andrés Tenorio  
Contador General

  
Francis Navas  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

## **AUTOBRIT S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

##### **1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

La Compañía fue constituida en Quito, Ecuador el 15 de febrero del 2005. Su objeto social y actividad principal es la importación, exportación y comercialización de vehículos y repuestos, accesorios y otras actividades relacionadas.

Con fecha 8 de marzo del 2005, se suscribió un Contrato de Cesión de Derechos de Distribución entre la Compañía y Automotores Británicos del Ecuador BRITANMOTORS Cia. Ltda., en los siguientes términos:

- ✓ Como antecedentes, se señala que el 29 de diciembre del 2000 Automotores y Comercio AUTOCOM Cía. Ltda. había suscrito un convenio de distribución con Automotores Británicos del Ecuador BRITANMOTORS Cía. Ltda., en virtud del cual, la primera cede a la segunda el derecho de importar vehículos, repuestos y accesorios de la marca Land Rover para Ecuador.
- ✓ Considerando la situación financiera y la imposibilidad de continuar importando vehículos Land Rover, la Cedente consideró oportuno la transferencia de esos derechos.
- ✓ En noviembre 15 del 2004 se había aceptado que se constituya una nueva corporación en Ecuador a la cual le sean cedidos todos los derechos de distribución Land Rover, para lo cual se había acordado la firma de un nuevo contrato de distribución entre AUTOBRIT S.A. y Land Rover Exports Limited.
- ✓ Con estos antecedentes se cede en forma total y definitiva todos los derechos para la importación y comercialización de vehículos, accesorios y repuestos Land Rover a favor de AUTOBRIT S.A.; Automotores Británicos del Ecuador BRITANMOTORS Cia. Ltda., declara que no existe obstáculos ni condiciones de su parte para que AUTOBRIT S.A. pueda suscribir el Contrato de Distribución exclusiva para el territorio ecuatoriano directamente con Land Rover Exports Limited, los mismos que dejan sin efecto y sustituyen plenamente a los contratos que la Cedente haya suscrito en el pasado con dicha empresa.
- ✓ Las ventas en trámite o proceso fueron completados por la Cedente.
- ✓ Este contrato entró en vigencia desde el 1 de abril del 2005 y tiene una validez indefinida.
- ✓ La Cesionaria reconoció a favor de la Cedente el valor de US\$320,000 a cambio de los derechos cedidos, ya sea con pago en efectivo y/o a través de la subrogación de obligaciones de la Cedente con terceros, subrogación que podía efectuar directamente la Cesionaria o cualquier de sus accionistas.



# 1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES: (Continuación)

Con fecha 4 de enero del 2013, se suscribió el contrato de concesión con INTRANS ECUADOR S.A., en los siguientes términos:

- ✓ Como antecedentes, INTRANS ECUADOR S.A. importa chasis, chasis para buses, buses completos, chasis con equipo aliado, entre otros productos y repuestos de marca CAMIONES Y BUSES VOLKSWAGEN y ha resuelto concesionar la sub-distribución para vender y dar servicio a dichos productos, a través de una red de concesionarios.
- ✓ El Concesionario tiene como objeto social la comercialización de vehículos y ha solicitado a INTRANS ECUADOR S.A. se le conceda la sub-distribución de los productos que ella importa.
- ✓ INTRANS ECUADOR S.A. designa a AUTOBRIT S.A. como sub-distribuidor no exclusivo de los productos CAMIONES Y BUSES VOLKSWAGEN, esto es, chasis cabinados, chasis para buses, buses completos, chasis con equipo aliado, entre otros productos y repuestos que se agreguen como adéndum al contrato, importados por INTRANS ECUADOR S.A. y le autoriza a mantener lugares de exhibición, venta y servicio en el área de comercialización asignada al mismo en este contrato. El Concesionario se obliga a no establecer un nuevo lugar de venta o de servicios a estos productos fuera del territorio de ventas asignado en el contrato.

INTRANS ECUADOR S.A. concede al Concesionario el derecho no exclusivo de:

- ✓ Adquirir vehículos de marca CAMIONES Y BUSES VOLKSWAGEN importados por INTRANS ECUADOR S.A. así como sus repuestos y accesorios, identificados como Concesionario CAMIONES Y BUSES VOLKSWAGEN y vender al público estos productos dentro del área de comercialización a él asignada.
- ✓ Prestar servicios de postventa, mantenimiento y reparación de los vehículos CAMIONES Y BUSES VOLKSWAGEN.
- ✓ Apoyar al Concesionario en la promoción de ventas.
- ✓ Prestar cursos de entrenamiento y seminarios de manera regular sobre materias relevantes para el Concesionario.
- ✓ Poner a disposición del Concesionario programas entrenamiento en-casa y de *entrenamiento autodidacta así como literatura relevante para los especialistas.*
- ✓ Aconsejar al Concesionario sobre equipo o sobre las facilidades de operación, herramientas especiales, recursos operativos y literatura de acuerdo con los lineamientos de INTRANS ECUADOR S.A. y de la fábrica.

Este contrato tendrá la duración de doce (12) meses calendario contados a partir de la suscripción. El contrato será renovado automáticamente por igual período de tiempo (1 año) si las partes no han notificado previamente lo contrario.

# **1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES: (Continuación)**

Mediante Resolución No. SRU-DJU-RE-026 de fecha diciembre 16 del 2005 la Administración Aduanera autorizó a AUTOBRIT S.A., por el plazo de cinco años la operación y funcionamiento del Depósito Aduanero Comercial Privado y suscribió para el efecto el respectivo contrato el 3 de febrero del 2006. Mediante Resolución GGN-CAJ- de fecha 28 de diciembre del 2010 se autoriza la renovación y ampliación de funcionamiento del Depósitos Comercial Privado en un área de 2.059m2 ubicada en Av. 6 de diciembre s/n y los Cedros, Quito por un plazo de 5 años contados a partir del 16 de diciembre del 2010. El Depósito Aduanero Comercial Privado, para afianzar el pago de tributos y el cumplimiento de formalidades derivadas del régimen concedido mantiene vigente al 2013 las garantías correspondientes por el monto de US\$400.000,00 y US\$200,000, en la forma y plazo conforme a lo dispuesto en el Art. 75 de la Ley Orgánica de Aduanas.

Durante el 2013 y 2012, las ventas de vehículos Land Rover que la Compañía importa se las realiza exclusivamente a través de su compañía relacionada Autec S.A. (Ver Nota 11)

En el año 2012, según acuerdos previos, la Compañía inició la comercialización de CAMIONES Y BUSES VOLKSWAGEN. El respectivo contrato de concesión con INTRANS ECUADOR S.A. para designar a la Compañía como sub-distribuidor no exclusivo de dichos productos que incluyen, chasis cabinados, chasis para buses, buses completos, chasis con equipo aliado, entre otros productos y repuestos y para la instalación de talleres de servicio CAMIONES Y BUSES VOLKSWAGEN se firmó en enero del 2013 como se indicó anteriormente. Para el año 2013 y 2012, las operaciones de la línea de CAMIONES Y BUSES VOLKSWAGEN representaron aproximadamente el 65% y 52 % respectivamente de sus ingresos.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$523,398 (incluido efectos de aplicación NIIF). De acuerdo con la ley de Compañías vigente, cuando las pérdidas acumuladas superen el 50% del capital social y el total de las reservas, la Compañía entrará en causal de disolución, si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el patrimonio al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto social de la Compañía, para lo cual en años anteriores los accionistas realizaron aportes para futuras capitalizaciones. Como se presenta en los estados financieros, para el 2013 la Compañía presenta resultados positivos; realizó un aumento de capital y de acuerdo con estimaciones de la Gerencia se espera que esta situación continúe y que las operaciones de la Compañía se desarrollaran normalmente.

El Directorio del Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, mediante resolución No. UAF-DG-SO-2013-0002 (actualizada) publicada en el Registro Oficial No.930 de fecha 10 de abril del 2013; Notifica a las personas jurídicas que tengan entre sus actividades como objeto social, la comercialización de vehículos de forma habitual, como sujetos obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), que deben cumplir con las disposiciones previstas en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. La Compañía deberá presentar los siguientes reportes a la Unidad de Análisis Financiero:

1. Reporte de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas, o de tentativas de operaciones y transacciones económicas inusuales e injustificadas. Se deberá adjuntar todos los sustentos del caso. El reporte de tentativas se deberá realizar sólo cuando se tuviere constancia material del intento del hecho;

## **1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES: (Continuación)**

2. Reporte de operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas; así como las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de treinta (30) días;
3. Reporte de no existencia de operaciones y transacciones económicas que igualen o superen el umbral legal.

Durante el 2013 y 2012 según criterio de la Gerencia, se han entregado los reportes requeridos de forma oportuna y que la Compañía ha dado adecuado cumplimiento de estas obligaciones.

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 2.7% y 4.2%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el Informe de la Gerencia.

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de AUTOBRIT S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

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

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resume en las notas siguientes.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El 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 desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero derivados de la venta de bienes o servicios prestados hasta el cierre, cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas, con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

### **2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo**

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo (Continuación)**

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.6 Inventarios**

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos indirectos necesarios para su venta, valorados por el método promedio ponderado

### **2.7 Servicios y otros pagos anticipados**

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### **2.8 Mobiliario y equipo**

Las partidas de mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

#### **2.8.1 Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### 2.8 **Mobiliario y equipo (Continuación)**

#### 2.8.2 **Métodos de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Vida útil</b>
Maquinaria y herramientas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

#### 2.8.3 **Retiro o venta de mobiliario y equipo**

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

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### 2.9 **Activos intangibles**

Activos intangibles corresponden a activos comprados (principalmente software), se presentan al costo histórico de adquisición, menos la amortización acumulada. Para determinar el valor razonable de estos activos a la fecha de adquisición la Compañía se basa en estudios técnicos internos.

Su medición y reconocimiento posterior será con base a su costo inicial, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.10 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún 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). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) 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 (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### 2.11 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.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

## **2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **2.13 Compañías y partes relacionadas, Pasivo**

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros corriente y no corriente con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías y partes relacionadas al momento del otorgamiento de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.14 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

#### **2.14.1 Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

#### **2.14.2 Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.



**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)****2.14 Impuesto a la renta (Continuación)****2.14.2 Impuesto diferido**

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponible. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a

la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

**2.14.3 Impuestos corriente y diferidos**

Los 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.

**2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos se reconocen cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costes asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.15 Reconocimiento de ingresos (Continuación)**

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

Adicionalmente, los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir por prestación de servicios, netos de devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto determina las horas incurridas e insumos utilizados, hasta la entrega del servicio al cliente, o al cierre del ejercicio económico.

### **2.16 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.17 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.

### **2.18 Instrumentos financieros activos**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

**2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)****2.18 Instrumentos financieros activos (Continuación)****2.18.1 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, 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 activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**2.18.2 Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera 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 reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

**2.19 Instrumentos financieros pasivos**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**2.19.1 Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.19.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

## **2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.19 Instrumentos financieros pasivos (Continuación)**

#### **2.19.3 Baja en cuentas de pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.20 Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### **2.21 Pronunciamientos contables y su aplicación**

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### 2.21 **Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

#### **Normas Internacionales de Información Financiera:**

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término “información financiera” abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

## 2 **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.21 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

#### **Estados Financieros con propósito de información general:**

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

#### **La NIIF para las PYMES:**

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### 2.21 **Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

#### **La NIIF para las PYMES: (Continuación)**

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

#### **Autoridad de la NIIF para las PYMES:**

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso de Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### 2.21 **Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

#### **Autoridad de la NIIF para las PYMES (Continuación)**

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía aplicó NIIF para las PYMES.

#### **Estados Financieros con propósito de información general:**

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, -tal como se establece en la sección 1 de la NIIF (Para el caso de Ecuador Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

#### **Organización de la NIIF para las PYMES:**

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

#### **Mantenimiento de la NIIF para las PYMES**

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

#### **Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:**

##### **Introducción**

##### **Sección**

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera



## 2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### 2.21 **Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

#### **Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES: (Continuación)**

- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias  
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio  
Apéndice –Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
- 23 Ingresos de actividades ordinarias  
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

#### *Glosario de términos*

#### *Tabla de fuentes*

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Bancos</u>		
Internacional S.A.	249,514	4,504
	<hr/>	<hr/>
	<u>249,514</u>	<u>4,504</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	(1)	226,750	231,496
Anticipos a proveedores	(2)	35,450	-
Otras		23	162
		<hr/>	<hr/>
		<u>262,223</u>	<u>231,658</u>

(1) Para los años 2013 y 2012 corresponde principalmente a: Espinosa Esteban Fernando por US\$ 109,760 y Prieto María Luz por US\$76,636 respectivamente.

(2) Para el año 2013 incluye principalmente anticipos a: Land Rover por US\$17,000 y Assurance & Services Auditores Cía. Ltda. por US\$18,000.

**5. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vehículos	(1)	1,571,843	265,090
Repuestos		25,956	-
Inventarios en tránsito	(2)	13,890	1,681,893
		<hr/>	<hr/>
		<u>1,611,689</u>	<u>1,946,983</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a vehículos importados por US\$592,942 y comprados localmente a INTRANS ECUADOR S.A. por US\$978,901 de la marca Volkswagen.

(2) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a pagos o provisiones para importaciones en tránsito de repuestos a Interstate – MCBEE por US\$7,392; Paccar por US\$5,673; Land Rover por US\$668 y Range Rover por US\$157. Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a pagos o provisiones para importaciones en tránsito de vehículos Volkswagen por US\$1,672,334, Land Rover por US\$805 y repuestos por US\$8,754.

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los servicios y otros pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros	<u>4,843</u>	<u>9,964</u>

**7. MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	76,972	71,578
Depreciación acumulada	(51,453)	(52,713)
	<u>25,519</u>	<u>18,865</u>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Maquinaria y herramientas	23,615	15,898
Muebles y enseres	1,393	2,273
Equipos de oficina	222	361
Equipo de computación	289	333
	<u>25,519</u>	<u>18,865</u>

El movimiento durante el 2013 y 2012 de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

# 7. MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

<u>COSTO</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Maquinaria y Herramienta</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	8,000	45,623	8,800	1,396	7,311	71,130
Adiciones	-	-	-	-	448	448
Saldos al 31 de diciembre del 2012	8,000	45,623	8,800	1,396	7,759	71,578
Adiciones	-	13,275	-	-	119	13,394
Ventas	(8,000)	-	-	-	-	(8,000)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	58,898	8,800	1,396	7,878	76,972
<b><u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u></b>						
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(8,000)	(25,153)	(5,647)	(896)	(7,276)	(46,972)
Gasto depreciación	-	(4,572)	(880)	(139)	(150)	(5,741)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(8,000)	(29,725)	(6,527)	(1,035)	(7,426)	(52,713)
Gasto depreciación	-	(5,558)	(880)	(139)	(163)	(6,740)
Venta	8,000	-	-	-	-	8,000
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	35,283	7,407	1,174	7,589	51,453
<b><u>SALDO NETO</u></b>						
Al 31 de diciembre del 2012	-	15,898	2,273	361	333	18,865
Al 31 de diciembre del 2013	-	23,615	1,393	222	289	25,519

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	(1)	1,334,874	19,033
Proveedores exterior	(2)	2,284	262,556
Otras	(3)	146,828	27,333
		<u>1,483,986</u>	<u>308,922</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente a INTRANS ECUADOR S.A. por la compra de chasis para buses, buses completos, chasis con equipo aliado, entre otros productos y repuestos por US\$1,168,374 de los cuales en el mes de febrero del 2014 se canceló US\$1,076,713.
- (2) Para el 2012, incluye principalmente a CERTIFEX SERVICIOS Y PRODUCTOS 21 S.L., por US\$183,500 por concepto de asesoría en servicios de Logística y Depósitos Comerciales.
- (3) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluye principalmente valores provisionados por concepto de impuestos a la salida de divisas ISD por US\$4,849 y 15,998; así como también a provisiones para importaciones de repuestos y vehículos Land Rover por US\$141,979 y US\$ 11,335 respectivamente.

## 9. IMPUESTOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen del activo y pasivo por impuestos fue como sigue:

### Activo y pasivos por impuestos corriente

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activo</b>		
IVA crédito tributario	813,883	549,633
Retenciones en la fuente	110,447	99,603
	<u>924,330</u>	<u>649,236</u>
<b>Pasivo</b>		
Retenciones impuestos	19,495	25,334
Impuesto a la renta	29,255	16,300
	<u>48,750</u>	<u>41,634</u>

9. **IMPUESTOS: (Continuación)****Activo y pasivos por impuestos corriente (Continuación)****Movimiento**

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Activo</b>		
Saldo inicial al 1 de enero del	99,603	92,392
Retenciones en la fuente del año	41,636	28,689
Compensación del año	(16,300)	(21,478)
Recuperación impuesto a la renta y baja (1)	(14,492)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>110,447</u>	<u>99,603</u>
<b>Pasivo</b>		
Saldo inicial al 1 de enero del	16,300	21,478
Provisión del año	29,255	16,300
Compensación con impuestos retenidos	(16,300)	(21,478)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>29,255</u>	<u>16,300</u>

- (1) Con fecha 16 de septiembre del 2013, según tramite No. 117012013078419, Resolución No. 117012013RREC094345 el Servicio de Rentas Internas resuelve aceptar la solicitud de devolución de pago en exceso por concepto de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2009, el cual se conforma de devoluciones por US\$14,492 e interés por US\$888.

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

El gastos del impuesto a la renta incluye:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Gasto impuesto a la renta corriente	29,255	16,300
Gasto impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	(3,072)
	-----	-----
Gasto de impuestos a la renta	<u>29,255</u>	<u>13,228</u>

## 9. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Conciliación tributaria**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable de la Compañía fue como sigue:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación	216,584	18,665
15% participación a trabajadores	(32,488)	(2,800)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad antes del cálculo de impuesto a la renta	184,096	15,865
<b>Más (Menos)</b>		
Gastos no deducibles	3,026	16,154
Amortización de pérdidas tributarias años anteriores	(54,144)	(4,666)
	<hr/>	<hr/>
Base imponible	132,978	27,354
Impuesto causado a la tasa del 22% y 23%	<b>29,255</b>	6,291
Impuesto mínimo definitivo	<b>25,497</b>	<b>16,300</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### **Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 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 los siguientes:

- ✓ 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. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, cuando aplique, la Compañía utiliza la tasa de impuesto a la renta del 22%.
- ✓ 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 ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### **Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

## 9. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Dividendos**

A partir del año 2010, (cuando aplique) los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades distribuidas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

### **Determinación el anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo, como fue el caso de la Compañía para el año 2012.

El anticipo estimado para el año 2014 de la Compañía es de US\$34,933 calculado según la fórmula antes indicada.

### **Pérdidas fiscales amortizables**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros por US\$149,615 y US\$238,548 respectivamente. Esta pérdida podrá amortizarse contra resultados positivos en los próximos cinco años siguientes al que se originaron, sin que excedan del 25% de la utilidad tributable de cada año. Durante el 2013 amortizó US\$54,144 y US\$ 4,666 para el 2012.

### **Estudio de precios de transferencia**

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con Partes Relacionadas.



## 9. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Estudio de precios de transferencia (Continuación)**

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo. De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC 12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaba con partes relacionadas del exterior).

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero del 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es el anexo y/o informe integral de precios de transferencia, misma que debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo de operaciones, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000 dicha reforma entró en vigencia a partir del 25 de enero del 2013.

La Gerencia de la Compañía determinó que debido a las operaciones realizadas con uno de sus principales clientes, partes relacionadas locales, más las operaciones de compra con sus proveedores habituales se encuentra obligada a cumplir con estas obligaciones, y espera que no existan operaciones con estas partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento del principio de plena competencia. El estudio realizado para el 2012 determinó ajustes por este concepto por US\$30,049, por lo cual la Compañía re-liquidó sus impuestos y participación a trabajadores de ese año. Para el 2013 el resultado preliminar del estudio determinó que no existen ajustes por este concepto.

### **Declaración impuesto a la renta año 2013**

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2013.

**10. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a trabajadores	(1)	32,488	2,800
Beneficios sociales		656	61
		<u>33,144</u>	<u>2,861</u>

**(1) Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del		2,800	1,231
Provisión del año		32,488	2,800
Pagos	(1)	(7,307)	(1,231)
Saldo final al 31 de diciembre del		<u>32,488</u>	<u>2,800</u>

- (1) El estudio de precios de transferencia realizado para el 2012 determinó ajustes por este concepto por US\$30,049, por lo cual la Compañía re-liquido el valor por participación trabajadores, generando un pago adicional de US\$4,507 con cargo a resultados acumulados por este valor.

**11. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas con las que opera la Compañía se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente:</u>			
AUTEC S.A.		96,218	35,528
Otros		68,000	68,000
		<u>164,218</u>	<u>103,528</u>
<u>Cuentas por pagar corriente:</u>			
AUTEC S.A.	(1)	977,237	2,124,286
Javier Espinosa (Accionista)		71,397	9,547
		<u>1,048,634</u>	<u>2,133,833</u>

## 11. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde principalmente saldos por pagar US\$951,544 por costos de nacionalización de vehículos y repuestos, US\$ 24,330 por servicios de taller y US\$78,912 de cartas de créditos. Al 31 de diciembre del 2012 incluye principalmente al saldo de cartas de crédito vencidas más provisión de intereses sobre dichas cartas de crédito. Estas cartas de crédito se obtuvo por intermedio y a nombre de la Compañía y de partes relacionadas para importación de vehículos para la Compañía cuya responsabilidad de pago ha sido asumida por AUTECH S.A.

Durante los años 2013 y 2012 las principales transacciones, no en su utilidad, que se realizaron con compañías y parte relacionadas fueron como sigue:

	<u>AUTECH S.A.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de vehículos	1,984,860	1,970,593
Venta repuestos	867,960	456,510
Bodegaje y otras ventas	123,125	165,908
Pagos realizados por	(1,735,909)	(4,483,742)
Pagos	2,991	115,000
Cobros	(1,518,666)	(189,447)
Compensaciones	3,395,098	2,536,855
Servicios taller recibidos	(53,715)	-
Préstamos recibidos	(652,774)	-

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

### Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

#### 12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

**12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:****Gestión de riesgos financieros (Continuación)****12.1 Riesgo de crédito (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	249,514	4,504
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	262,223	231,658
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	164,218	103,528
	<u>675,955</u>	<u>339,690</u>

**12.2 Riesgo de liquidez**

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Gerencia maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	3,216,817	2,945,873
Pasivo corriente	2,614,514	2,487,250
Índice de liquidez	<u>1.23</u>	<u>1.18</u>

**12.3 Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, para esto en años anteriores se realizaron aportes para futuras capitalizaciones y durante el 2013 realizó un aumento de su capital social, mientras busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

### 13. **PATRIMONIO:**

#### **Capital social**

Para el año 2012 el capital social de la Compañía estaba formado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Con fecha 28 de marzo de 2013 se inscribió en el Registro Mercantil un aumento de capital de US\$299,200 mediante la capitalización de aportes para futuras capitalizaciones, con este aumento, a partir del 2013 el capital social de la Compañía estaba conformado por 300.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

#### **Aportes para futuras capitalizaciones**

Para los años 2013 y 2012, aportes para futuras capitalizaciones corresponden a aportes efectuados por los accionistas en años anteriores, los cuales fueron debidamente aprobados en Junta General de Accionistas.

#### **Resultados acumulados**

##### ✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 Transición a NIIF para las PYMES y se conformó de la siguiente manera:

#### **Ajustes por la conversión a NIIF:**

Ajuste de partidas conciliatorias	(1)	746
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar	(2)	(52,816)
Ajuste de impuestos corriente	(3)	(9,366)
Baja de retenciones en la fuente de años anteriores	(4)	(79,265)
Ajuste de beneficios definidos para empleados	(5)	(177)
Ajuste de cuentas por pagar	(6)	(366)
Baja de provisiones	(7)	1,063
Reconocimiento de pasivo por impuestos diferidos	(8)	(3,072)
		<hr/>
		(143,253)
		<hr/>

#### **Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:**

- (1) **Ajuste de partidas conciliatorias:** Al 31 de diciembre del 2011, se incluían como partidas conciliatorias cheques girados y no cobrados que superaban los 13 meses de vigencia y ciertos débitos y créditos bancarios netos por US\$746 sin movimiento, razón por la cual, se ajustaron estos valores con cargo a resultados acumulados.

### 13. **PATRIMONIO: (Continuación)**

#### **Resultados acumulados (Continuación)**

##### ✓ **Efectos de aplicación NIIF (Continuación)**

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales: (Continuación)**

- (2) **Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar:** Al 31 de diciembre del 2011, en base a un análisis de recuperación de créditos efectuados por la Gerencia, se determinó valores que no serán recuperados o compensados por US\$52,816, razón por la cual se registró la baja de dichos valores.
- (3) **Ajuste de impuestos corriente:** Al 31 de diciembre del 2011, en base a un análisis de cumplimiento de obligaciones tributarias, se determinaron ciertos valores de Impuesto al Valor Agregado IVA, retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$9,366 netos, que debían ajustarse. Por tal motivo, la Gerencia decidió dar de baja los mencionados valores con cargo a resultados acumulados.
- (4) **Baja de retenciones en al fuente de años anteriores:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros incluían en el rubro de activo por impuestos corriente, retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores por US\$79,265. Considerando que estas retenciones no fueron recuperadas y que han perdido su vigencia, la Gerencia determinó la baja del mencionado valor.
- (5) **Ajuste de beneficios definidos para empleados:** Al 31 de diciembre del 2011, derivado de un análisis de nómina se determinó un ajuste en sueldos por pagar de US\$177.
- (6) **Ajuste de cuentas por pagar:** Al 31 de diciembre del 2011, con base a un análisis de cumplimiento de obligaciones de pago, la Gerencia determinó que obligaciones con ciertos proveedores por US\$366 no serán cancelados, liquidados o compensados, razón por la cual la Gerencia decidió ajustarlos.
- (7) **Baja de provisiones:** Al 31 de diciembre del 2011, la Gerencia determinó que ciertas provisiones no serán liquidadas conforme estimaciones iniciales por US\$1,063, razón por la cual, decidió ajustar el mencionado valor con cargo a resultados del año 2011.
- (8) **Reconocimiento de pasivo por impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivo por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de un pasivo por impuestos diferido y una disminución neta en resultados acumulados por US\$3,072.

**13. PATRIMONIO: (Continuación)**

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta (cuando aplique) está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

**14. INGRESOS DE ACTIVIDADES DE ORDINARIAS:**

Para el 2013 y 2012 los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Venta de bienes:</u></b>		
Venta de vehículos Volkswagen	2,717,528	1,359,729
Venta de vehículos Land Rover	867,966	912,719
Venta de repuestos	556,225	324,163
	-----	-----
	4,141,719	2,596,611
	-----	-----
<b><u>Venta de servicios:</u></b>		
Agenciamiento	123,125	135,882
	-----	-----
Otros ingresos (1)	39,935	29,282
	-----	-----
	<u>4,304,779</u>	<u>2,761,775</u>
	=====	=====

(1) Para los años 2013 y 2012, incluye principalmente el valor de bodegaje cargado a AUTECH S.A. relacionado con el Depósito Comercial Privado que mantiene la Compañía por US\$34,919 y US\$13,639 respectivamente.

**15. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas por su naturaleza fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Costos:</u></b>		
Costo de ventas vehículos Land Rover	746,392	813,780
Costo de ventas vehículos Volkswagen	2,455,288	1,281,334
Costo de ventas repuestos	519,017	295,000
	-----	-----
	3,720,697	2,390,114
	=====	=====

**15. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Gastos de administración y ventas:</u></b>		
Honorarios y asesorías	81,768	197,405
Garantía a clientes y transporte	67,965	41,462
Gasto arriendo	20,870	20,870
Baja de inventarios	136	945
Vigilancia y guardianía	18,818	15,921
Otros	119,891	29,939
	<u>309,448</u>	<u>306,542</u>

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (11 marzo del 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.