



AUDITORES EXTERNOS

MEGAVEHICULOS S.A.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.013 Y 2.012



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
MEGAVEHICULOS S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MEGAVEHICULOS S.A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, por el año que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **MEGAVEHICULOS S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias.

25. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Al 31 de diciembre de 2012		Al 31 de diciembre de 2013	
Ventas de Vehículos	18.712.874,16	Ventas de Vehículos	11.745.866,10
Ventas de Repuestos	1.543.594,64	Ventas de Repuestos	1.765.451,81
Prestación de Servicios	442.318,27	Prestación de Servicios	269.040,92
Venta de Trabajos Fuera	-	Venta de Trabajos Fuera	236.364,50
Venta Arriendos	140.000,00	Venta Arriendos	120.000,00
Descuento en Ventas	(112.553,80)	Descuento en Ventas	(95.687,58)
Devolución en Ventas	(2.218.973,65)	Devolución en Ventas	(1.193.334,92)
Otros ingresos	13.001,21	Otros ingresos	3.505,53
Total	18.520.260,83	Total	12.851.206,36

26. COSTOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Al 31 de diciembre de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
Composicion de saldos		Composicion de saldos	
Costo de Ventas Bienes	-	Costo de Ventas Bienes	(15.048.192,46)
Costo de Ventas Vehículos	(9.529.527,17)	Costo de Ventas Vehículos	(1.019.308,22)
Costo de Venta de Repuestos	(1.160.540,63)	Costo de Venta de Repuestos	-
Costo de Ventas Servicio	(220.489,63)	Costo de Ventas Servicio	(153.753,77)
Total	(10.910.557,43)	Total	(16.221.254,45)

23. RESERVAS

Incluye:

Año 2013	Año 2012
Reserva legal	80.627,44
Total	80.627,44

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

Año 2013	Año 2012
a) Resultados de ejercicios anteriores	1.287.486,35
b) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(17.128,00)
Total	991.955,56

UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de liquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generan un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizando en absorber pérdidas o

4. TASA IMPPOSITIVA

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la renta del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Durante el 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la renta del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Jubilación Patronal	16.241,00	17.172,00
Bonificación por desahucio	5.193,00	5.498,00
Total	21.434,00	22.670,00

21. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
EXITO CORP.	1.700.618,61	2.182.669,82
Total	1.700.618,61	2.182.669,82

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2.013 y 2.012, el capital social de MEGAVEHICULOS S.A., por US\$D 84.001,00 esta integrado por 84.001 acciones ordinarias y nominativas por un valor de, US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

PARTE C. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

Unidad del ejercicio antes de deducciones	
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
61,298.99	77,845.10
408,659.90	518,967.36
Año 2.013	
408,659.90	518,967.36
Año 2.012	

- (-) Participación trabajadores
- (-) Otras rentas exentas
- (+) 15% Empleados otras rentas
- (+) Gastos no deducibles
- (-) Pago a trabajadores discapacitados

BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA

IMPUESTO A LA RENTA

c. CONCILIACION PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado

Menos:

- (-) Anticipos pagados
- (+) Anticipos pendiente de pago
- (-) Retención en la fuente del año

123,314.26	131,785.83
(123,314.26)	(114,110.74)
47,134.36	29,906.24
(53,514.92)	(47,134.36)

18. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2013, el movimiento de las provisiones para riesgos y pasivos se registra así:

Saldo al 31 de Diciembre del 2012		Salidas al 31 de Diciembre del 2012	
PROVISIONES	47,995.64	14,290.48	37,458.23
PROVISIONES POR PAGAR	3,861.22	(37,988.55)	15,733.91
PROVISIONES POR PAGAR	5,719.09	(15,401.20)	62,764.96
PROVISIONES POR PAGAR	6,390.63	(60,145.50)	-
PROVISIONES POR PAGAR	19,172.00	(931.18)	16,241.00
PROVISIONES POR PAGAR	5,498.00	(305.00)	5,193.00

www.mv.org.tw 2012.07.16

[illegible]

Incluye:

Año 2.013		Año 2.012	
Anticipo Clientes Vehículos	178.132,76	195.000,74	12.272,25
Anticipo Seguros/ Cuota Inicial Seguro	2.070,74	51.004,43	13.972,51
Anticipo Clientes Taller	20.341,59	-	-
Anticipo Costos Judiciales	-	-	-
Total	200.545,09	272.249,93	

17. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

Año 2.013		Año 2.012	
Décimo tercer sueldo	3.330,90	3.861,22	5.719,09
Décimo cuarto sueldo	6.051,71	-	6.390,63
Vacaciones	-	-	-
Total	9.382,61	15.970,94	

Ver página siguientes 18. Movimiento de provisiones

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Proveedores varios no relacionados	1,481,180.56	493,413.31
Total Proveedores	1,481,180.56	493,413.31

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Cuentas por Pagar SRI	19,940.74	64,563.83
Total impuestos	19,940.74	64,563.83

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Sueldo por Pagar	1,374.38	18,629.93
IBSS por Pagar	11,382.25	12,830.09
SOAT	1,562.65	179.66
Cuentas por Pagar Matriz	24,494.51	-
Cuenta Corriente Empleado	4,643.24	492.46
Otros Pasivos Corrientes	53,550.27	3,876.54
Total	97,007.30	36,008.68

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

Año 2013	Año 2012	Seguros y Reaseguros	Total	
			5,801.20	7,404.84
			<u>5,801.20</u>	<u>7,404.84</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

Año 2013	PORCION CORRIENTE	PORCION LARGO PLAZO	PRESTAMOS	
			Banco del Austro	Operación a una tasa de interés del 9,76% a 18 meses
			202.389,68	143.360,23
			<u>202.389,68</u>	<u>143.360,23</u>

Total obligaciones financieras

202.389,68	143.360,23
<u>202.389,68</u>	<u>143.360,23</u>

Año 2012

Sobregiros Ocasionales

387.544,90	387.544,90
<u>387.544,90</u>	<u>387.544,90</u>

Total

AÑO 2013

SALDO INICIAL
COMPRAS O
ADICIONES
SALDO FINAL
DEPRECIACIÓN
%

177,602.58	6,000.96	177,602.54	10.00%
27,334.19	6,368.55	34,202.74	10.00%
1,597.08	2,852.97	4,450.07	36.33%
28,055.38	4,325.78	32,781.16	36.33%
19,625.00		19,625.00	20.00%
2,540.00		2,540.00	10.00%
7,584.10	1,237.93	8,822.03	10.00%

Sub-Total

258,338.83	21,606.21	280,024.54
------------	-----------	------------

Depre. Acum. Muebles y Enseres
Depre. Acum. Equipo de Computación
Depre. Acum. Vehículos, equipo de transporte
Depre. Acum. Repuestos y Herramientas

Sub-Total

24,695.39	16,949.63	41,635.02
-----------	-----------	-----------

TOTAL

233,652.94	(16,949.63)	238,389.57
------------	-------------	------------

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2012

AÑO 2012

SALDO INICIAL
COMPRAS O
ADICIONES
SALDO FINAL
DEPRECIACIÓN
%

158,402.58	13,200.60	171,602.58	10.00%
22,372.19	4,902.00	27,334.19	10.00%
*	1,597.08	1,597.08	10.00%
16,625.86	11,431.52	28,055.38	30.33%
9,812.58	4,812.91	19,625.00	20.00%
-	2,540.00	2,540.00	10.00%
-	7,584.10	7,584.10	10.00%

Sub-Total

207,211.13	51,127.20	258,338.33
------------	-----------	------------

Depre. Acum. Muebles y Enseres
Depre. Acum. Equipo de Computación
Depre. Acum. Vehículos, equipo de transporte
Depre. Acum. Repuestos y Herramientas

Sub-Total

9,281.60	15,402.79	24,684.39
----------	-----------	-----------

TOTAL

197,929.53	35,724.41	233,652.94
------------	-----------	------------

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Cuentas por Cobrar Varios	70.680,12	150.779,54
Tarjetas de Crédito	15.747,31	28.568,51
Cuentas por cobrar Empleados	13.377,38	13.470,72
Total Otras cuentas por cobrar	99.804,81	192.818,77

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Inventario Vehículos	2,013,417.77	977,555.17
Inventario Repuestos taller Quito	-	34,942.58
Inventario Dispositivos	181,198.33	157,091.35
Inventario Repuestos-matriz	1,234,486.48	1,075,064.17
Inventario Repuestos-Santo Domingo	-	64,419.94
Total Inventario	3,429,102.58	2,309,073.21

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2013	Año 2012
Crédito Tributario IVA	63,476.26	-
Crédito Tributario Impuesto Renta Año Anterior	6,380.56	-

Total

5- EFECTIVO Y EQUIVALENTOS DE EFECTIVO

Incluye:		
Año 2.013	Año 2.012	
Caja	1,274.20	1,581.70
Bancos	318,676.92	71,987.16
Total	320,258.62	73,261.36

6- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:		
Año 2.013	Año 2.012	
Clientes por Cobrar Vehiculos	221,286.72	987,925.25
Clientes por Cobrar Repuestos	151,660.65	85,637.87
Clientes por Cobrar Taller	492,893.94	214,552.02
Cartera Corriente por Cobrar	259,199.15	368,377.54
Clientes por cobrar Santo Domingo	-	95,487.91
Cuentas por Cobrar Bancos	13,359.29	245,882.99
Cuentas por Cobrar Arriendos	273,901.39	160,670.59
Total	1,412,301.14	2,158,534.17

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración,
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Accionistas.

En Junta General de Accionistas del MEGAVEHICULOS S.A., aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cual se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnóstico Conceptual

Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero del 2011 como se muestra a continuación:

PATRIMONIO NETO AL 31 DE ENERO DEL 2012	
Provisión Jubilación Patronal	16.241,00
Provisión Desahucio	5.197,00
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2013	21.434,00

3.18. Análisis del Impacto

MEGAVEHICULOS S.A., es una compañía en pleno proceso de comercialización, cuyas actividades van con su objeto social establecido en la constitución de la Compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.17 Transición de NIC A Normas Internacionales de Información Financiera

Las NIC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo

de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coherencia, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.QJCI.003 y No. 06.QJCI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.QJCI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.14. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a MEGAVEHICULOS S.A., y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

3.15. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.16. Juicios y estimaciones de la gerencia

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.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.12. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.13. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menor que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que

3.10. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía reconoció en el estado de situación financiera por el año 2013, la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US\$21.434,00 valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.11. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.8. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionara mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.9. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente para el año 2013 y una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente para el año 2012.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta a pagar al Servicio de Rentas Internas.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos fijos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial - método de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo:

Edificios

Maquinaria y equipo

100%

20%

5%

3.1. 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación financiera.

3.2. Cuentas por cobrar y préstamos

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.3. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

3.4. Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.5. Impuestos corrientes

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se considerarán "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

Es una compañía establecida en la ciudad de Quito, constituida el 6 de septiembre de 2007. Su actividad principal es comercio en especial a la compra y venta de todo tipo de vehículo automotores livianos y pesados nuevos o usados y todo tipo de producto relacionado con el sector automotriz. Maquinaria agrícola y maquinaria pesada para la construcción, la compañía se dedicará a la comercialización, compra, venta, importación y exportación de todo tipo de lubricantes, grasas, aceites y aditivos, partes repuestos accesorios, insumos e implementos para todo tipo de vehículos motorizados. Además la compañía podrá comercializar accesorios, repuestos, combustibles, neumáticos, llantas, equipos electrónicos y eléctricos y demás artículos o aparatos relacionado con la industria automotriz.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES), que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

MECA VERMULOS S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN LEXA, SEEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE AMPLIACIÓN)

Año 2013	Año 2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Clases de cobros por actividades de operación	Clases de cobros por actividades de operación
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios
Otros cobros por actividades de operación	Otros cobros por actividades de operación
Cuentas de pagar	Cuentas de pagar
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
Pagos a por cuenta de los empleados	Pagos a por cuenta de los empleados
Impuestos a las ganancias pagados	Impuestos a las ganancias pagados
Otras entradas (salidas) de efectivo	Otras entradas (salidas) de efectivo
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo
Otras entradas (salidas) de efectivo	Otras entradas (salidas) de efectivo
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN
Pago de préstamos	Pago de préstamos
Otras entradas (salidas) de efectivo	Otras entradas (salidas) de efectivo
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO	EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA RENTA	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA RENTA
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	Ajustes por gasto de depreciación y amortización
Ajustes por gastos en provisiones	Ajustes por gastos en provisiones
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
(Incremento) disminución en provisiones de proveedores	(Incremento) disminución en provisiones de proveedores
(Incremento) disminución en inventarios	(Incremento) disminución en inventarios
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar
Incremento (disminución) en otros activos	Incremento (disminución) en otros activos
Incremento (disminución) en otros pasivos	Incremento (disminución) en otros pasivos
Figuras de efectivo netas procedentes de (utilizados en) actividades de operación	Figuras de efectivo netas procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

MEGAVEHICULOS S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
Elaborado en conformidad de los Estados Unidos de America

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
del 2012	84,001.00	49,694	718,880.42	NUE	290,203.14	1,142,778.36
es			290,203.14	(17,128.00)	(290,203.14)	-
adopcion NIIF por primera vez					518,967.36	518,967.36
12					(77,845.10)	(77,845.10)
2					(131,785.83)	(131,785.83)
adornos		30,934			(30,933.64)	-
del 2012	84,001.00	80,627.44	1,009,083.56	(17,128.00)	278,402.79	1,434,986.79
les			278,402.79		(278,402.79)	-
deudas largo plazo				1,236.00	408,659.90	408,659.90
13					(123,314.26)	(123,314.26)
3					(61,298.99)	(61,298.99)
adornos						
del 2013	84,001.00	80,627.44	1,287,486.35	(15,892.00)	224,046.65	1,660,269.44

Los datos que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 2-1)

Notas

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

	Año 2013	Año 2012
Ventas	12,851,206.36	18,520,260.83
(-) Costo de servicios	110,910,557.43	(36,221,254.45)
UTILIDAD BRUTA	1,940,648.93	2,299,006.38
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Cargos Administrativos	(1,392,916.85)	(1,323,676.88)
Sub-total	(1,392,916.85)	(1,523,676.88)
UTILIDA OPERACIONAL	547,732.08	775,329.50
FINANCIEROS Y OTROS:		
Otros ingresos/egresos - neto	(139,072.18)	(286,362.14)
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES FISCALES	408,659.90	518,967.36
Menos:		
15% Participación a trabajadores	(61,298.99)	(77,845.10)
Impuesto a la renta	(121,314.30)	(131,785.83)
Reserva legal	-	(30,933.61)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	224,046.65	278,402.79

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 y 24)

MECAVEHICULOS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 CON CIERRAS COMPARATIVAS DEL 2012
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
	Notas		Notas
	Año 2013	Año 2012	Año 2013
1. Activo efectivo	5	73,261.36	12
2. Por cobrar:			
a) por Cobrar clientes no relacionados	6	2,158,554.17	14
b) por Cobrar clientes no relacionados	7	192,818.73	15
c) de clientes cobrabilidad	16	(47,995.64)	17 y 18
3. Pagados	8	2,309,073.21	19
4. Cuentas por pagar	9	61,620.62	16
5. Provisiones		-	
6. Provisiones			
7. Provisiones			
8. Provisiones			
9. Provisiones			
10. Provisiones			
11. Provisiones			
12. Provisiones			
13. Provisiones			
14. Provisiones			
15. Provisiones			
16. Provisiones			
17. Provisiones			
18. Provisiones			
19. Provisiones			
20. Provisiones			
21. Provisiones			
22. Provisiones			
23. Provisiones			
24. Provisiones			
25. Provisiones			
26. Provisiones			
27. Provisiones			
28. Provisiones			
29. Provisiones			
30. Provisiones			
31. Provisiones			
32. Provisiones			
33. Provisiones			
34. Provisiones			
35. Provisiones			
36. Provisiones			
37. Provisiones			
38. Provisiones			
39. Provisiones			
40. Provisiones			
41. Provisiones			
42. Provisiones			
43. Provisiones			
44. Provisiones			
45. Provisiones			
46. Provisiones			
47. Provisiones			
48. Provisiones			
49. Provisiones			
50. Provisiones			
51. Provisiones			
52. Provisiones			
53. Provisiones			
54. Provisiones			
55. Provisiones			
56. Provisiones			
57. Provisiones			
58. Provisiones			
59. Provisiones			
60. Provisiones			
61. Provisiones			
62. Provisiones			
63. Provisiones			
64. Provisiones			
65. Provisiones			
66. Provisiones			
67. Provisiones			
68. Provisiones			
69. Provisiones			
70. Provisiones			
71. Provisiones			
72. Provisiones			
73. Provisiones			
74. Provisiones			
75. Provisiones			
76. Provisiones			
77. Provisiones			
78. Provisiones			
79. Provisiones			
80. Provisiones			
81. Provisiones			
82. Provisiones			
83. Provisiones			
84. Provisiones			
85. Provisiones			
86. Provisiones			
87. Provisiones			
88. Provisiones			
89. Provisiones			
90. Provisiones			
91. Provisiones			
92. Provisiones			
93. Provisiones			
94. Provisiones			
95. Provisiones			
96. Provisiones			
97. Provisiones			
98. Provisiones			
99. Provisiones			
100. Provisiones			

Las notas que se van en la parte inferior de los estados financieros (1 a 34)

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de MEGAVEHICULOS S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado en esta fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

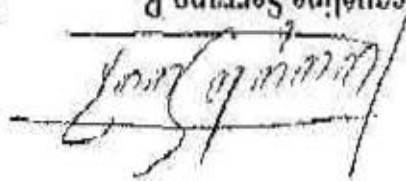
6. Como se explicó en Nota 3.17 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2013 MEGAVEHICULOS S.A., emitió sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.01C1 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementarán las Normas de Auditoría y Asesoramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009.

Quito - Ecuador
Abril 1 del 2014


Jacqueline Serrano R.
CPA No. 17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571