

KINGTYRE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La Compañía KINGTYRE S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 8 de noviembre del año 2012, ante el Notario trigésimo del Cantón Guayaquil, según resolución No. SC-IJ-DJC-G-12-0007034, dictada el 15 de noviembre del 2012, por el Ab. Efrén Roca Sosa, especialista Jurídico de la Intendencia de Compañías de Guayaquil. La dirección registrada de la oficina de la Compañía es Ciudadela Vernaza Norte, en la Avenida Guillermo Rolando Pareja, solar 11 Mz.20, la Compañía tiene por objeto la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores. La vida societaria es de 50 años. Siendo el No. De Expediente 7456911 y el RUC dado por el SRI es el No.0992789417001.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2014 fueron aprobados por el Directorio de la Compañía en sesión que se llevó a cabo el 30 de marzo del año 2015, se han elaborado de acuerdo a **los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante NIIF para las PYMES). Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de la 1 a la 41, emitidas por la Internacional AccountingStandardsBoard (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2014. Los estados financieros de la Compañía y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía han sido presentados en la moneda funcional del curso legal del Ecuador, es decir, Dólares, elaborados en base al costo histórico.** Los Estados Financieros reflejan la actividad individual de la Compañía.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

- Los activos financieros disponibles para la venta son medidos al valor razonable;
- Las inversiones en asociadas son medidas bajo el método de la participación;:
- Los activos biológicos son medidos al valor razonable menos los costos de venta.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de Dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

La República del Ecuador, desde enero de 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de estimaciones y Supuestos

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

La gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

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 futuro afectado.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la cobranza dudosa, la depreciación de propiedades, planta y equipo, el deterioro de los activos, las obligaciones de beneficios definidos y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros y establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, son las siguientes:

a) Efectivo y equivalente al efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con un vencimiento original, de tres meses o menos, al momento de su adquisición que son fácilmente convertibles en efectivo. Sumas que se invierten para la maximización de beneficios. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con unos vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes al efectivo".

b) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros reconocidos inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables

las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del período en que se determinó.

c) Inventarios

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto razonable.

El costo de los inventarios se determina por el método del promedio ponderado y comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos de los que se hayan incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de diseño, las materias primas. La mano de obra directa, otros costos directos y costos generales de fabricación, pero incluye los costos por intereses,

El valor neto realizable –VNR– es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio. Menos los costos estimados para determinar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como pérdida en el resultado.

d) Propiedad, Planta y Equipos (Activo Fijo Neto):

Este rubro se contabiliza al costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando el grupo tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y,
- Los costos por préstamos capitalizados.

Los desembolsos por reparaciones y mantenimiento se cargan a resultados en la medida que se van causando, con excepción de las reparaciones mayores que se cargan como mayor valor del bien. Toda mejora y renovación significativa de un activo solo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado por dicho activo.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta con base en la vida útil probable de cada componente. Los activos arrendados son depreciables en el período más corto entre el arrendamiento y su vida útil, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

- Edificio 40
- Muebles y enseres 10
- Equipos y herramientas de taller 10
- Vehículos entre 3 y 5
- Equipo de computación 3

La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedad, planta y equipo.

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

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

e) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden al costo de reconocimiento inicial y posteriormente al valor razonable con los cambios reconocidos en resultados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propiedad entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar o para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

i) Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada periodo para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota

j) Impuesto a la Renta Corriente

Este impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa establecida en las Normas Tributarias Internas vigente este es el 22% establecido desde el año 2010. En el artículo 41 de la LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO "se establece el anticipo de impuesto a la renta, que se basa su cálculo en el ejercicio anterior, este es el 0,2% sobre el patrimonio, los gastos y costos deducible, el 0,4% sobre los activos e ingresos gravables", y si el anticipo es mayor al impuesto a la renta causado, este anticipo se convierte en el impuesto a la renta definitivo.

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

El impuesto diferido es reconocido considerándose las diferencias temporarias entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando se reversen, basados en leyes vigentes o sustancialmente vigente a la fecha del reporte

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

k) Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los costos

por préstamos se reconocen como gastos en el ejercicio en el que son incurridos.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo

l) Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

m) Beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilaciones, patronales y bonificación por desahucio) es calculado anualmente por un actuario calificado usando el método de la unidad del crédito proyectado.

La compañía reconocerá todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos en los gastos de personal en resultados.

n) Participación de trabajadores

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

o) Ingresos

Son reconocidos de acuerdo a los beneficios económicos que fluyen en la compañía y son confiablemente medidos al valor justo del pago recibido, cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de la propiedad del bien. Se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, rebajas comerciales y otros, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

p) Costo y Gastos

Son registrados al costo histórico, se los reconocen a medida que incurran, indiferentemente de la fecha en que se realizó el pago y son registrados en su respectivo periodo.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o a la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgo de liquidez. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos.

Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de mercado:

- **Riesgos de precios:** Los Cambios en los precios de sus inventarios están cubiertos por su respectivo precio de venta. La gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.
- **Riesgo de tasa de interés:** los flujos de efectivo operativo de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado dado que las deudas financieras están sujetas a tasas fijas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

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

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la compañía presenta cuando tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La compañía presenta un disponible de \$12.848,32, la misma que no posee embargo, al 31 de diciembre de 2014 y es de libre disponibilidad.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como a continuación se describe:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	522.338,13
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30.538,26
TOTAL	552.876,39

8. CREDITO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como a continuación se describe:

CREDITO TRIBUTARIO RETENCION FUENTE	3.332,23
CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IR	0,00
TOTAL	3.332,23

9. INVENTARIOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como a continuación se describe:

INVENTARIO DE MERCADERIAS	152.824,20
TOTAL INVENTARIOS	152.824,20

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como a continuación se describe:

Dic.31 2014

INSTALACIONES	107.459,52
MUEBLES Y ENSERES	2.399,40
MAQUINARIAS Y EQUIPO	33.291,91
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	(4.611,99)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	138.538,84

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como a continuación se describe:

Dic.31 2014

ACREEDORES COMERCIALES	83.695,66
PASIVO POR BENEFICIO A EMPLEADOS	23.694,43
OBLIGACIONES CON EL IEES	2.215,68
OBLIGACIONES CON EL SRI	4.149,18
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	316.437,87
OBLIGACIONES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	430.192,82

12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como a continuación se describe:

Dic.31 2014

IVA POR LIQUIDAR	3.464,57
IMPUESTOS POR PAGAR	0,00
I. R. POR PAGAR	694,61
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	4.149,18

13. EL PATRIMONIO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como a continuación se describe:

Dic.31 2014

CAPITAL SOCIAL	800,00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	527.920,04
RESERVA DE CAPITAL	58.657,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	(157.149,00)
TOTAL PATRIMONIO NETO	430.227,16

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como a continuación se describe:

2014

INGRESOS NETOS DEL AÑO	412.388,34
TOTAL	412.338,34

15. GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2014, fue como a continuación se describe:

Gastos por función 2014

Costo de Venta	407.870,48
Beneficios a los Empleados	21.378,26
Otros gastos operativos	140.289,48
TOTAL	569.538,24

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIÓDO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el período correspondiente al 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 de 2015) no han ocurrido hechos o eventos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa a sus saldos o interpretaciones.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, están autorizados por la Administración de la compañía el 31 de marzo de 2015