

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Actividad Principal

En la base de datos del Servicio de Rentas Internas consta como actividad principal la Venta al por mayor y menor de Accesorios, Partes y Piezas de Vehículos Automotores, que es la actividad que ha venido desarrollando la compañía durante el presente ejercicio económico.

Capital Social

La compañía procedió a efectuar el aumento de capital mediante la reinversión de utilidades del año 2010, para hacerse beneficiaria de la rebaja de diez puntos porcentuales en el pago del impuesto a la renta, incrementando su capital social al valor de US\$ 700.000,00 dólares americanos, según consta en la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato el 31 de diciembre del 2011, bajo el número 1031 (mil treinta y uno), con lo cual la nueva conformación del capital social queda como sigue:

SOCIOS	VALOR	%
Lascano López Gladys Eva	210.000,00	30%
Alvarado Lascano Gladys Ana	70.000,00	10%
Alvarado Lascano Diego Iván	70.000,00	10%
Alvarado Lascano John Francisco	70.000,00	10%
Alvarado Lascano Galo Enrique	70.000,00	10%
Alvarado Lascano José Ernesto	70.000,00	10%
Alvarado Lascano Jaime Rodrigo	70.000,00	10%
Alvarado Lascano Víctor Hugo	70.000,00	10%
Total del Capital Social	700.000,00	100%

Porcentajes de Impuestos Vigentes

Los porcentajes vigentes en el ejercicio analizado para retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado son los que siguen:

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

Por retenciones del Impuesto al Valor Agregado: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Impuesto a la Renta: Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 24%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Salario Básico Unificado

Según Registro Oficial número 358 del 08 de enero del 2011, se fijó a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales, valor que sirve para el cálculo de los beneficios sociales.

Salario Digno

Según el Registro Oficial N° 629 del Lunes 30 de enero del 2012, se establece que los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 o que hubieren pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad, estarán obligados a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.

Esta compensación económica deberá pagar el empleador a los trabajadores que durante el año 2011 no hubieren percibido el monto del salario digno determinado en el presente acuerdo.

El salario digno para el año 2011 es de USD 350,70 (trescientos cincuenta dólares americanos con 70/100), y, con el fin de determinar si un trabajador recibió el salario digno durante el año 2011, al valor del salario digno determinado multiplicado por 12 meses, se deberán restar los siguientes componentes percibidos por el mismo:

- a) Sueldos o salarios del año 2011;
- b) Décima tercera remuneración del año 2011, (periodo del 1 de diciembre del 2010 al 30 de noviembre del 2011);
- c) Décima cuarta remuneración del año 2011, (periodo para Región Costa e Insular, del 1 de marzo del 2010 al 28 de febrero del 2011; periodo para Región Sierra y Oriente, del 1 de agosto del 2010 al 31 de julio del 2011);
- d) Fondos de reserva del año 2011;
- e) Comisiones variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2011;
- f) Participación de utilidades a trabajadores del ejercicio fiscal 2010 pagadas en el 2011; y,
- g) Beneficios adicionales en dinero del año 2011.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado menos de un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo de servicios. De igual manera, el cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado con un contrato de jornada parcial permanente será calculado proporcional al tiempo de horas semanales de trabajo estipuladas en el contrato, considerando que la jornada ordinaria es de cuarenta horas semanales.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

BASE DE MEDICION

La compañía realiza sus registros en base al costo histórico, esta base se aplica también para la elaboración de los Estados Financieros, los cuales se preparan observando las disposiciones constantes en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), mientras se encuentre en el periodo de transición de la convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Para la elaboración de los Estados Financieros se requiere del criterio y juicio profesional de los administradores de la compañía así como la aplicación de estimaciones contables.

Las propiedades de inversión fueron valoradas en base al avalúo preparado por profesionales independientes.

MONEDA DE REGISTRO

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

La compañía considera para el registro como Efectivo o equivalentes los valores disponibles en efectivo por las recaudaciones efectuadas o por ventas en efectivo, y los depósitos bancarios de libre disposición, es decir aquellos sobre los cuales no hay restricción para su uso inmediato.

ACTIVOS FINANCIEROS

Los Activos Financieros de la compañía están registrados dentro de Clientes y Cuentas por Cobrar y corresponden a las obligaciones por cobrar a los clientes de la empresa por las ventas de repuestos y accesorios a crédito, por préstamos y anticipo a proveedores, empleados y terceros, obligaciones que vencen en plazos menores a doce meses.

PASIVOS FINANCIEROS

Los Pasivos Financieros se presentan en el Balance General como cuentas por pagar comerciales y préstamos de instituciones financieras. Se reconocen como pasivo corriente cuando tienen vencimiento a corto plazo, los que tienen vencimientos mayores a 12 meses se registran como largo plazo.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles son registrados al valor de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros, son valorados al costo histórico al cual se le disminuye la depreciación, la cual se la realiza en base a la política de vida útil estimada menos el valor residual del 10%

La depreciación para efectos de NIIFs, se lo realizará basados en el informe de su nueva vida útil, valor residual y nuevo valor determinado para cada ítem de propiedad, planta y equipo.

DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo que constituyen activos no financieros de la compañía son evaluados periódicamente para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la entrega de las mercaderías, independientemente de las condiciones de pago que se hayan pactado.

EGRESOS

Los egresos son reconocidos y registrados cuando se recibe el bien o servicio, sin considerar las condiciones en las que se efectuará el pago.

PATRIMONIO

- a) **Capital Social**, El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.

- b) **Reserva Legal**, la compañía según disposiciones legales destina por lo menos el 5% de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.
- c) **Resultados del Ejercicio y Acumulados**, los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.
- d) **Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez**, Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez”, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empelará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar al valor de la diferencia temporaria el porcentaje del impuesto tributario vigente, que en los años 2009 y 2010 es del 25%, y para el año 2011 disminuyó al 24%.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los recursos líquidos que dispone la compañía sin restricción, reflejados en dinero y depósitos bancarios al cerrar el ejercicio económico se presentan como sigue

	2010	2011
Caja	9.509,18	11.903,14
Banco del Pacífico Cta. Cte.	29.729,26	0,00
Banco Guayaquil	6.901,99	0,00
Banco Produbanco	59.334,27	157.102,20
Total de Caja y Equivalentes	105.474,70	169.005,34

Nota 4.- Clientes

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía y que tienen vencimientos menores a un año se presentan al cerrar el año como se detalla:

	2010	2011
Clientes no Relacionados Locales	942.684,50	1.523.109,91
Valores por Efectivizar	1.459.491,83	1.441.024,81
Documentos por Cobrar	138.400,23	196.441,93
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-103.011,23	-132.598,26

Total de Clientes **2.437.565,33** **3.027.978,39**

La compañía procedió a efectuar al cálculo de la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de las obligaciones pendientes de recaudación al cierre del año, dando un valor de US\$ 29.587,03

Nota 5.- Cuentas por Cobrar

Comprenden obligaciones por cobrar por anticipos entregados a proveedores nacionales, del exterior, a empresas relacionadas y empleados que vencen a corto plazo, sus saldos al cierre del año son como sigue

	2010	2011
Empresas Grupo Alvarado	8.300,47	32.944,03
Fletes	0,00	8.056,42
Préstamos Empleados	18.116,33	13.030,76
Anticipo Viáticos	12.668,50	31.317,35
Anticipo Comisiones	2.625,53	719,12
Anticipo Proveedores Nacionales	18.455,58	80.394,47
Garantías de arriendos	0,00	5.988,00
Cuentas por Cobrar Accionistas	0,00	1.459,12
Otros proveedores de menor valor	5.342,15	0,00
Anticipo Proveedores del Exterior	178.391,71	575.068,03
Otros anticipos de menor valor	7.650,78	8.113,63
Total de Cuentas por Cobrar	251.551,05	757.090,93

Nota 6.- Inventarios

Las mercaderías que se encuentran en las bodegas de la empresa o en proceso de importación se presentan al cierre del año con las cifras que siguen

	2010	2011
Inventario de Mercaderías en Almacén	4.372.789,47	4.419.326,30
Mercaderías en Tránsito	1.128.764,23	1.343.511,80
Provisión de Inventarios a VNR	0,00	-1.536,05
Total de Inventarios	5.501.553,70	5.761.302,05

Por efecto de aplicación de NIIFs se efectuó la provisión de inventarios relacionándolo con el Valor Neto de Realización, que se liquidará a medida que tengan rotación.

Nota 7.- Pagos Anticipados

Comprende los valores entregados en calidad de anticipo al Servicio de Rentas Internas para ser liquidados a corto plazo, los balances al cierre del año presentan las siguientes cifras.

	2010	2011
12% Impuesto al Valor Agregado	50.741,13	179.428,34
Anticipo del Impuesto a la Renta	22.028,22	0,00
Retenciones en la Fuente	69.982,67	69.982,66
Total Pagos Anticipados	142.752,02	249.411,00

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes muebles de la compañía que no están destinados para la venta, se utilizan para generar beneficios futuros y se prevé se utilicen por más de un año se presentan con los saldos que se detallan, conjuntamente con los incrementos y disminuciones que se han dado en el ejercicio

DETALLE DE BIENES	Año 2010	Variación	Año 2011
Terrenos	124.548,67	569.586,13	694.134,80
Obras en Proceso	0,00	41.971,13	41.971,13
Edificios	552.778,41	665.335,38	1.218.113,79
Muebles y Enseres	31.464,53	36.996,63	68.461,16
Maquinaria y Equipo	15.295,00	0,00	15.295,00
Equipo de Cómputo y Software	51.544,40	15.094,28	66.638,68
Vehículos	771.655,87	241.284,08	1.012.939,95
Equipo de Oficina	0,00	14.154,59	14.154,59
(-) Depreciación Acumulada	-324.814,11	19.110,43	-305.703,68
Total Propiedad Planta y Equipo	1.222.472,77	1.603.532,65	2.826.005,42

Nota 9.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a proveedores de bienes y servicios, nacionales y extranjeros, por créditos recibidos por la compañía en sus adquisiciones, se presentan al cerrar el año como sigue

Alvarez Barba S.A.	93.878,00
Avdepo S.C.	12.772,87
Depohormigon Cía. Ltda.	30.058,33
Iavgroup Cía. Ltda.	24.726,40
Lascano López Gladys Eva	10.120,00
Master-ware S.A. Maswa	18.005,15
Otros Proveedores Nacionales	137.148,63
Auto Parts Industrial Ltda.	86.316,41
Comet Zona Franca Ltda.	49.070,00
Depo Auto parts Ind. Co Ltda.	627.524,30
Empire Motor Co ltd	97.303,30
Fortune Parts Industry public Company Limited	318.135,92
Grazzimetel Industria e Comercio de Autopeças Ltda.	20.014,64
Industria Colombiana Exportadora de Radiadores Icer S.A.	20.855,00
Industrias de Partes para Automotores Inpal Ltda.	37.500,50
Jieh Chueng Industrial Co Ltda.	80.571,36
Mahle Metal Leve S.A.	25.511,21
Meiji Sangyo Company	90.390,85
Metalurgica de Ltda.	22.581,44
Nepau Comercio Rep Imp Exp Ltda.	27.892,47
Ossca Auto Parts Imp & Exp Co Ltda.	29.320,05
Sabo Industria e Comercio de Autopeças Ltda.	46.443,68
Sachs zf do Brasil Ltda.	53.454,88
Shih Hsiang Auto Parts Co., Ltd	30.812,55
Tong yang industry co. Ltd	1.077.447,50
Otros proveedores del Exterior	158.773,72
Total de Proveedores	3.226.629,16

Nota 10.- Préstamos y Anticipos por Pagar

Comprende préstamos de socios, empresas relacionadas y anticipos de clientes que se liquidarán a corto plazo y no generan intereses, sus saldos al cerrar el año se presentan en balances como sigue

Préstamos de Socios	185.620,17
Lascano Gladys	470.060,42
Intereses por Pagar	1.750,67
Obligaciones emitidas relacionadas	100.000,00
Anticipo de Clientes	<u>173.836,05</u>
Total Préstamos y Anticipos por Pagar	931.267,31

Nota 11.- Préstamos Bancarios

La porción corriente de las obligaciones que la compañía mantiene pendientes de pago con instituciones financieras y las condiciones en las que se otorgaron se presentan en balances con las cifras que se detallan

INSTITUCION	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	TASA	SALDO
Produbanco	CAR105000126100	12/15/2010	11/29/2013	11,23%	6.040,21
Banco Guayaquil	361189	10/06/2011	20/06/2012	8,95%	615.134,60
Sobregiro Banco del Pacifico					71.248,72
Sobregiro Banco del Pichincha					147.089,77
Sobregiro Banco Guayaquil					<u>422.116,87</u>
Total Préstamos Bancarios a Corto Plazo					1.261.630,17

Nota 12.- Obligaciones con Empleados por Pagar

Los sueldos, provisiones laborales y aportaciones al IESS pendientes de pago a los trabajadores de la compañía se presentan al 31 de diciembre con las cifras que se detallan

	2010	2011
Sueldos por Pagar	29.829,11	65.603,72
Libreta de Ahorros Empleados	6.196,04	10.869,74
Club Importadora Alvarado	3.152,59	2.776,12
Préstamos IESS	0,00	861,70
Impuesto a la Renta por Pagar Empleados	0,00	959,95
	0,00	21.291,49

Provisión Vacaciones		
IESS por Pagar	9.786,07	17.950,44
15% Participación Trabajadores	137.557,96	140.932,03
Total Obligaciones con Empleados	186.521,77	261.245,19

Nota 13.- Obligaciones Fiscales por Pagar

Los valores que la compañía en calidad de agente de retención y percepción de impuestos mantiene por pagar al Servicio de Rentas Internas, así como el impuesto a la renta del presente ejercicio, se presentan como se detalla

	2010	2011
Impuestos a la Renta por Pagar	155.045,91	179.154,89
Impuesto al Valor Agregado	0,00	105.876,65
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	13.707,90	9.082,55
Retenciones en la Fuente del IVA	19.371,32	9.600,72
Total de Obligaciones Fiscales	188.125,13	303.714,81

Nota 14.- Dividendos por Pagar

Los valores pendientes de distribuir a los socios de la compañía por dividendos de utilidades de años anteriores se presentan en balances al cerrar el año con las cifras que siguen

	2010	2011
Alvarado Lascano José	6.958,87	6.958,87
Alvarado Lascano Jaime	6.957,79	6.957,79
Alvarado Lascano Hugo	6.958,87	6.958,87
Alvarado Lascano Galo	6.958,87	6.958,87
Alvarado Lascano John	6.958,87	6.958,87
Alvarado Lascano Diego	6.958,87	6.958,87
Alvarado Lascano Anita	6.958,87	6.958,87
Lascano Gladys	8.034,23	8.034,23
Utilidades Gladys de Alvarado	7.193,17	7.193,17
Total de Dividendos por Pagar	63.938,41	63.938,41

Nota 15.- Pasivo a Largo Plazo

Corresponde a las provisiones por beneficios sociales que vencen a largo plazo que han sido calculadas por la firma Logaritmo Cía. Ltda., los préstamos de socios y el préstamo

del exterior recibido por la compañía que tiene vencimientos mayores a un año, los saldos de estas obligaciones al cierre del año son los que se detallan

	2010	2011
Provisión para Jubilación Patronal	298.927,72	497.079,59
Provisión para Desahucio	36.861,92	47.078,18
Bancos Locales	0,00	6.745,42
Bancos del Exterior	0,00	800.000,00
IAVGroup	0,00	195.000,00
Gladys Lascano	0,00	10.000,00
Pasivo por Impuestos Diferidos	0,00	114.204,38
Provisión Gasto Importaciones	0,00	137.649,47
Total Pasivo a Largo Plazo	335.789,64	1.807.757,04

Las condiciones en las que se otorgaron los préstamos bancarios se presentan como sigue:

INSTITUCIÓN	Produbank Panamá	Produbanco
OPERACIÓN	1890090423001	CAR10500012610000
VENCIMIENTO	16/04/2012	11/29/2013
TASA	7,25%	11,23%
VALOR	800.000,00	6.745,42

Los ajustes del año por impuestos diferidos se presentan en resumen como sigue

	Diferencias	Impuesto Diferido
Diferencias Temporarias Acreedoras	915.781,81	
Pasivo por Impuesto Diferido		201.472,00
Diferencias Temporarias Deudoras	396.671,02	
Pasivo por Impuesto Diferido		-87.267,62
Total de Pasivo por Impuesto Diferido		114.204,37

Nota 16.- Patrimonio

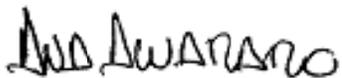
Las cuentas patrimoniales luego de que se ha obtenido el resultado del ejercicio económico, el cual debe ser aprobado por la Junta General de Socios, al igual que los ajustes efectuados por aplicación de la normativa NIIFs, se presentan al cierre del ejercicio económico con los saldos que siguen

	2010	2011
Capital Social	450.000,00	700.000,00
Aportes Futura Capitalización	1.280.649,96	1.030.649,96
Reservas de Capital	147.875,68	147.875,68
Otros Superávit	163.897,20	163.897,20
Reserva Legal	90.443,80	88.219,98

Resultados Acumulados Adopción NIIFs	0,00	1.295.775,55
Resultado Ejercicios Anteriores	597.630,15	940.445,70
Resultados del Ejercicio	595.184,28	567.746,97
Total del Patrimonio	3.325.681,07	4.934.611,04

Las regulaciones y ajustes efectuados por adopción de NIIFs que se registraron en la cuenta patrimonial son los que se detallan

NIC 2. Inventarios, ajuste para determinar el Valor Neto de Realización	-1.647,53
NIC 16. Propiedad, Planta y Equipo, ajuste por avalúos y baja	1.494.856,32
NIC 16. Propiedad, Planta y Equipo, para ajustar los activos inferiores	-5.199,68
NIC 19. Beneficios Empleados, ajuste de provisión vacaciones	-1.390,06
NIC 12. Impuestos Ganancias, ajuste impuestos diferidos	-190.843,50
Saldo de Resultados Acumulados Adopción NIIFs	1.295.775,55



GERENTE GENERAL
ANA ALVARDO
CI: 180235283-9



CONTADOR
MARIA JOSE VILLACIS
RUC:1804409900001