

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	I
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultado Integral.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7



Sign External Auditors C. Ltda.  
Auditoría Independientes

*Su confianza... Nuestro compromiso*

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de

**MULTIVENTAS CIA. LTDA.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MULTIVENTAS CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Empresas (NIIF para PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### **Fundamento de la opinión con salvedad**

4. Al 31 de diciembre del 2013, la administración no nos proporcionó información de la cuenta por cobrar relacionada Franquindao. Debido a que no se dispone de la mencionada y en razón de que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos determinar el efecto que estos asuntos podrían tener en los estados financieros adjuntos.

# Sign

Sign External Auditors C. Ltda.  
Auditorías y Consultoría

*Su confianza... Nuestro compromiso*

5. Al 31 de diciembre del 2013, no obtuvimos respuesta a nuestras solicitudes de confirmación enviadas a proveedores por US\$182,298. Debido a que no se dispone de las mencionadas confirmaciones, y en razón de que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos satisfacer de la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros adjuntos.
6. Al 31 de diciembre del 2013, no participamos en la observación física de inventarios y activos fijos debido a que la fecha de contratación para realizar la auditoría fue el 23 de Octubre del 2014, y en razón de que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos satisfacer de la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros adjuntos.
7. Al 31 de diciembre del 2013, la compañía no realizó cálculos actuariales para determinar el efecto en jubilación patronal y desahucio, y en razón de que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos satisfacer de la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros adjuntos.
8. Al 31 de Diciembre del 2013, la compañía efectuó ajustes a las cuentas de Anticipos proveedores el exterior, Anticipo Proveedores 2013, Préstamo Socios, Compañías relacionadas Anticipos Socios, Inventario Por Liquidar contra cuentas de pasivo sin haber reestructurado los estados financieros del 2012. Esta situación origina que los saldos de estas cuentas no sean comparativos con el año 2013.

#### **Opinión con salvedad**

9. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubieran que podrían haber sido determinados como necesarios, si no hubiera existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo, descrito en los párrafos 4, 5, 6, 7 y 8 los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MULTIVENTAS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

  
Néstor A. Vargas – Socio  
RNC No. 24486

SC - RNAE No. 591

Quito, 16 de Febrero del 2015

---

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Estados de Situación Financiera

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo <i>(Nota 3)</i>	9,314	704
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	104,682	1,141,725
Inventario <i>(Nota 5)</i>	106	10,825
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 8)</i>	70,428	62,712
<b>Total activos corrientes</b>	<b>184,530</b>	<b>1,215,966</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedad, planta y equipo <i>(Nota 6)</i>	222,170	143,362
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>222,170</b>	<b>143,362</b>
<b>Total Activos</b>	<b>406,700</b>	<b>1,359,328</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes <i>(Nota 7)</i>	191,702	1,051,858
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 8)</i>	28,447	3,816
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>220,149</b>	<b>1,055,674</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes <i>(Nota 7)</i>	126,150	249,634
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>126,150</b>	<b>249,634</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>346,299</b>	<b>1,305,308</b>
<b>Patrimonio <i>(Nota 11):</i></b>		
Capital pagado	400	400
Aporte futuro capitalizaciones	1,389	1,389
Reserva Legal	154	154
Utilidades retenidas:		
Resultados acumulados	58,458	52,077
<b>Total Patrimonio</b>	<b>60,401</b>	<b>54,020</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>406,700</b>	<b>1,359,328</b>



Sra. Ji Haiyan  
Presidenta



CPA. Galo Paucar  
Contador General

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos Ventas	325,096	973,270
Costo de Ventas	<u>(30,040)</u>	<u>(636,083)</u>
Utilidad bruta	295,056	337,187
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 12)</i>	(272,840)	(320,042)
Costos financieros	(885)	(560)
Otros ingresos netos	4,379	13,000
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>25,710</u>	<u>29,585</u>
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 8)</i>	<u>(19,328)</u>	<u>(3,977)</u>
Utilidad neta del año	<u>6,382</u>	<u>25,608</u>
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos		
Total resultado integral del año	<u>6,382</u>	<u>25,608</u>



Sra. Ji Haiyan  
Presidente



CPA. Galo Paucar  
Contador General

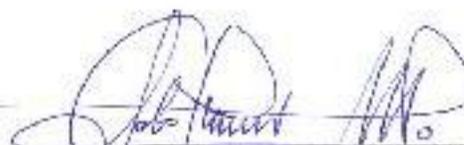
# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital pagado	Aporte futuras capitalización	Fondos de reserva	Utilidades Retenidas	
				Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	400	1,389	154	26,468	28,411
Utilidad neto de año, 2012	-	-	-	25,608	25,608
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	400	1,389	154	52,076	54,019
Utilidad neto de año, 2013	-	-	-	6,382	6,382
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	400	1,389	154	58,458	60,401



Sra. Ji Haiyan  
Presidenta

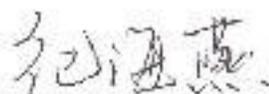


CPA. Galo Paucar  
Contador General

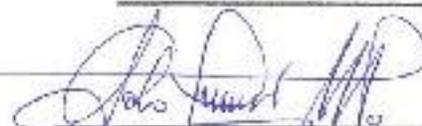
# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	1,365,140	415,796
Pagado a proveedores y empleados	(1,020,188)	(485,486)
Intereses pagados	(885)	(560)
Otros, neto	4,379	13,000
Otros pagos por actividades de operación	48,186	(2,291)
<b>Flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>396,632</b>	<b>(59,541)</b>
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>		
Compras de activos fijos	(120,611)	(146,000)
<b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión</b>	<b>(120,611)</b>	<b>(146,000)</b>
<b>Flujo de efectivo usado en actividades de financiamiento:</b>		
Accionistas y partes relacionadas	(267,411)	120,851
<b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento</b>	<b>(267,411)</b>	<b>120,851</b>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo	8,610	(84,690)
Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo al principio del año	704	85,394
<b>Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 3)</b>	<b>9,314</b>	<b>704</b>
<b>Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	30,248	34,611
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	19,328	3,977
Ajustes por gasto por participación trabajadores	4,537	5,193
Depreciación de mobiliarios y equipos	51,322	10,292
Cambios en el capital de trabajo:		
Incremento(disminución) en cuentas por cobrar clientes	254,916	(226,939)
Incremento(disminución) en otras cuentas por cobrar	812,230	(294,571)
Incremento(disminución) en anticipos de proveedores	-	-
Incremento(disminución) en inventarios	10,718	1,042
Incremento(disminución) en otros activos	47,340	(13,878)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(437,991)	197,103
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(283,606)	262,387
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(142,410)	(38,757)
	<b>396,632</b>	<b>(59,541)</b>



Sra. Ji Haiyan  
Presidenta



CPA. Galo Patcar  
Contador General

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

### I. Información General

La actividad de la Compañía es la importación, exportación, comercialización, consignación de mercaderías y repuestos automotrices, así como sus piezas, partes, alineación, balanceo, mantenimiento revisión, chequeo, servicio posventa, enlantaje y toda actividad relacionada con el centro de servicios para vehículos de toda especie.

La Compañía es limitada constituida el 12 de Septiembre del 2002, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 25 de Septiembre del 2002.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 estuvo conformada de la siguiente manera: 60% por Wang Lui Bin y con el 40% por Jara Zhindon Jenny Cecilia.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Cuenca, en la Av. Gran Colombia 2-37 y Manuel Vega, con un establecimiento en la ciudad de Quito en la Av. Galo Plaza Lasso 4976 y Sabanilla.

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía mantenía 3 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 09 de Abril del 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

##### **Base de Preparación y Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2013.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Las políticas aplicadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

##### **Instrumentos Financieros**

###### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Instrumentos Financieros (continuación)**

###### *Activos Financieros (continuación)*

La Compañía dará de baja en cuentas 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales a la vista, son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por el servicios de alquiler de maquinaria pesada, con plazos menores a un año, no generan interés.

###### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen o cuando los términos no incluyen intereses, pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

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

La Compañía clasifica sus pasivos como siguen:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan intereses.

###### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Activos Fijos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

##### Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

## MUTUVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Deterioro de Activos (continuación)**

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

##### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)**

###### *Impuesto Diferido (continuación)*

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

##### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). El importe de IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuestos al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

##### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando los bienes o servicios son entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

##### **Costos y Gastos**

Los costos se reconocen al momento que se efectúa la venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

## MULFIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

##### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registradas sino que son revelados en caso de existir.

##### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

#### Provisión para cuentas dudosas

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

#### Vida Útil y Valor Residual de Activos fijos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de Activos fijos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Maquinaria, equipo e instalaciones	10	10
Vehículos	5	5

#### Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

###### *Impuestos (continuación)*

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

###### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

##### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidos en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el cambio en el superávit por revalorización, ganancia y pérdida actuariales en planes de pensiones, ganancia y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de las mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

##### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

##### Normas Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 01 de Enero del 2013, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Normas Internacionales en Vigencia (continuación)

NIF	Título	Fecha de Vigencia
NIF 9 (enmendada en el 2010)	Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero del 2013
NIF 10 (enmendada en el 2011)	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIF 11 (enmendada en el 2011)	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIF 12 (enmendada en el 2011)	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIF 13 (enmendada en el 2011)	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
NIC 15 (enmendada en el 2011)	Beneficios a empleados, cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios de retiro y beneficios por jubilación.	1 de enero del 2013

Otras normas, interpretaciones o modificaciones emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	1 de Enero del 2014
CCNIIF 21 - Gravámenes	1 de Enero del 2014
NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de cobertura - Modificaciones a la NIC 39	1 de Enero del 2014
Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIF 10, NIF 12 y NIC 27)	1 de Enero del 2014

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Bancos	9,314	704
	<u>9,314</u>	<u>704</u>

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes facturados	39,349	294,265
Otras cuentas por cobrar:		
Transacción	33,416	91,727
Anticipo Importaciones	31,000	64,259
Otras cuentas por cobrar	5,464	696,021
Provisión cuentas incobrables	(4,547)	(4,547)
Cuentas por cobrar neta	<u>104,682</u>	<u>1,141,725</u>

Al 31 de Diciembre del 2013, Cuentas por cobrar Transacción representan préstamos otorgados a esta compañía los cuales serán devueltos en el periodo 2014.

Los movimientos en el valor presente de provisión cuentas incobrables fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	4,547	1,552
Provisión cuentas incobrables y deterioro	-	2,995
Saldo al fin del año	<u>4,547</u>	<u>4,547</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de servicios con un plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer		
Vencidos:		
Vencer a 30 días	39,349	294,265
	<u>39,349</u>	<u>294,265</u>

#### 5. Inventario

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	106	10,825
Importaciones en tránsito	-	-
Saldo a. fin del año	<u>106</u>	<u>10,825</u>

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Inventario (continuación)

No participamos, en la observación física de inventarios debido a que la fecha de contratación para realizar la auditoría fue el 23 de Octubre del 2014.

### 6. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Vuebles y enseres	Maquinaria, Equipo e instalaciones	Equipo de computación	Vehiculos	Total Costo
	<i>(US Dólares)</i>				
<b>Costo e valuación:</b>					
Saldo el 31 de Diciembre de 2012	2,696	146,741	1,253	34,307	84,997
Añadidos	-	149,259	-	-	149,259
Saldo el 31 de Diciembre del 2013	2,696	296,000	1,253	34,307	334,256
<b>Depreciación:</b>					
Saldo el 31 de Diciembre del 2012	(2,696)	(22,538)	(1,253)	(15,178)	(41,635)
Depreciaciones	-	(51,302)	-	(19,129)	(70,451)
Saldo el 31 de Diciembre del 2013	(2,696)	(72,840)	(1,253)	(34,307)	(112,086)
Total Activos Fijos	-	222,170	-	-	222,170

### 7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Acreedores comerciales corrientes:</b>		
Proveedores Nacional	182,298	355,541
Proveedores Exterior	-	82,491
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Participación Trabajadores	4,537	5,191
IESS por pagar	395	-
Beneficios sociales	4,472	1,418
Otras cuentas por pagar no relacionados	-	510,888
Cuentas por pagar relacionados	-	17,776
Provisiones	-	42,594
	191,702	1,051,858

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Acreedores comerciales no corrientes:		
Préstamos Ing Wang Bin	3,848	-
Préstamos Wang Kai	39,154	-
Préstamos Automotores Zheng XI	7,429	-
Préstamos Intecoping S.A.	20	-
Acreedores Varios	75,698	294,534
	<u>126,149</u>	<u>294,534</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes con plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	1,418	5,191
Provisiones	4,472	4,537
Pagos	(1,418)	(5,191)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	<u>4,472</u>	<u>4,537</u>

### 8. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.V.A.)	47,369	43,547
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.S.D.)	2,368	1,473
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R.)	20,691	17,692
	<u>70,428</u>	<u>62,712</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones del IVA por pagar	8,139	-
Retenciones Fuente por pagar	980	-
Impuesto a la Renta	19,328	3,816
	<u>28,447</u>	<u>3,816</u>

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Impuestos (continuación)

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	19,328	3,977
	<u>19,328</u>	<u>3,977</u>

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	25,710	29,585
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	62,145	706
Ingresos exentos	-	(13,000)
Utilidad gravable	<u>87,855</u>	<u>17,291</u>
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta	<u>19,328</u>	<u>3,977</u>
Retenciones en la fuente	<u>(21,508)</u>	<u>(19,165)</u>
Crédito tributario en retenciones en la fuente	<u>(2,180)</u>	<u>(15,188)</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Impuestos (continuación)

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo de Impuesto a la Renta**

Para el cálculo de impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

- **Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad comercial.

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Impuestos (continuación)

##### Reformas Tributarias (continuación)

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

#### 9. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

###### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

###### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

###### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

###### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

# MULTIVENTAS CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital pagado consiste de 400 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 cada una.

La estructura accionaria es como sigue:

	Acciones Ordinarias		Participación	
	31 de Diciembre 2013	2012	31 de Diciembre 2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>			
Wang Lai Bin	240	240	60%	60%
Jiza Zhiokun Jerry Cecilia	160	160	40%	40%
	<u>400</u>	<u>400</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

### 12. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Salidas y Beneficios Sociales	13,179	26,075
Aporte seguridad social	1,415	4,140
Transporte	8,737	169,322
Arrendamiento	104,801	-
Mantenimiento	7,138	10,579
Publicidad	1,759	-
Combustible y lubricantes	78	72
Comisiones	8,497	-
Intereses	885	560
Intereses no relacionados	21,446	2,691
Pérdida de activos fijos	1,296	-
Impuestos y Contribuciones	1,891	1,000
Servicios Públicos	602	1,032
Depreciaciones	71,192	10,292
Participación trabajadores	4,537	5,191
Otros	25,357	86,987
	<u>272,840</u>	<u>319,429</u>

## MULTIVENTAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de Febrero del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---