

**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito  
Francisco de Orellana E12-144 y 12 de Octubre  
Conj. Colinas de Vicenzo Dep. 2  
(593-2) 2232-316 / 2232-317 / 2228-623  
Guayaquil  
Aguirre 116 y Pichincha, Of. 31B  
Edif. Castilla 1er piso  
(593-4) 2532-992 / 2532-995



## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador, subsidiaria de Signo del Eclipse S.A., una compañía regida bajo las leyes de Costa Rica poseída en el 99.99%), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

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

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos cuarto y quinto, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas 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, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. 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 aplicados 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 calificada de auditoría.

### Bases para la opinión calificada

- Al 31 de diciembre del 2012, la Gerencia ha dispuesto realizar un proceso de conciliación de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías y partes relacionadas, por lo que a la fecha de este informe se desconocen los efectos sobre los estados financieros que se obtengan como resultados de dicho proceso. En razón de estas circunstancias no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos por medio de otros procedimientos de auditoría.
- Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tramitó la baja de inventarios mediante acta notariada por US\$143,512; la Compañía registró una baja sólo por US\$96,302 basados en un nuevo análisis, el cual lo consideró como no deducible presentándose una diferencia de US\$47,210. Razón de esta circunstancia no nos pudimos satisfacer de la razonabilidad del mencionado registro.

### Opinión calificada

- En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido las limitaciones mencionada en los párrafos cuarto y quinto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A., al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Aspectos de énfasis

- Como se menciona en las Notas 1 y 6 a los estados financieros las operaciones de la Compañía durante los años 2012 y 2011 estuvieron concentradas en la relación comercial con sus compañías relacionadas.
- Como se menciona en las notas 1 y 15 mediante escritura de fecha 1 de octubre del 2012, la Compañía había iniciado los trámites de fusión por absorción de las compañías relacionadas Doble Vía Vehículos Vasa S.A. y Tecniservicios Chevycon S.A., (Absorbidas) y Fastfin S.A., (Absorbente); sin embargo mediante Acta de Junta Extraordinaria de Accionista de fecha 27 de septiembre del 2013 se decide dejar sin efecto la fusión por absorción y se resuelve iniciar los trámites de disolución anticipada y voluntaria de la Compañía y su liquidación. Los estados financieros del 2012 adjuntos han sido preparados considerando que a esa fecha la Compañía continuaba como negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste que pudiera requerirse para realizar sus activos y liquidar sus pasivos, los cuales se incluirán en la fecha de liquidación prevista para el 2014, estos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia.

*Micelle*

RNAE No. 358  
05 de mayo del 2013, excepto por la Nota 15  
que es de fecha 27 de Septiembre del 2013  
Quito, Ecuador

*Carlos A. García*

Carlos A. García  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No 22857

**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

		<b><u>2012</u></b>	<b><u>Diciembre 31, 2011</u></b>	<b><u>Enero 1, 2011</u></b>
<b><u>ACTIVO</u></b>				
<b>CORRIENTE:</b>				
Instrumentos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	1,755	988	38,096
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	130,654	175,666	40,355
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(Nota 6)	2,296,944	2,582,746	3,293,452
Inventarios	(Nota 7)	517,162	787,369	303,239
Activo por impuestos corriente	(Nota 10)	62,648	92,902	78,726
		-----	-----	-----
Total activo corriente		3,009,163	3,639,671	3,753,868
<b>NO CORRIENTE:</b>				
Maquinaria y equipo, neto	(Nota 8)	-	8,170	14,650
		-----	-----	-----
Total activo no corriente		-	8,170	14,650
		-----	-----	-----
Total activo		<u>3,009,163</u>	<u>3,647,841</u>	<u>3,768,518</u>

  
Gerente General

  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>CORRIENTE:</b>			
Instrumentos financieros:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	6,186	466,526
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(Nota 6)	114,869	114,689
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 10)	27,979	63,426
		-----	-----
Total pasivo corriente		149,034	644,641
			1,172,059
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Instrumentos financieros:			
Obligaciones con accionista	(Nota 6)	1,830,709	1,776,556
		-----	-----
Total pasivo no corriente		1,830,709	1,776,556
		-----	-----
Total pasivo		1,979,743	2,421,197
			2,703,258
<b><u>PATRIMONIO:</u></b>			
	(Nota 12)		
Capital social		63,240	63,240
Reserva legal		25,589	6,803
Reserva facultativa		266,178	97,082
Resultados acumulados:			
Efectos de aplicación NIIF		85,889	85,889
Utilidades retenidas		588,524	973,630
		-----	-----
Total patrimonio		1,029,420	1,226,644
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		3,009,163	3,647,841
		=====	=====
			3,768,518

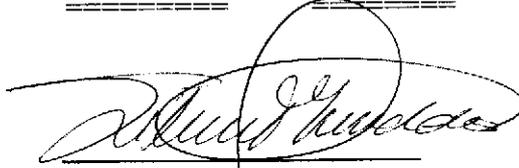
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>	(Nota 13)		
Venta de bienes		309,176	1,623,328
Otros ingresos		29,872	46,333
		-----	-----
		339,048	1,669,661
 <b>COSTO DE VENTAS</b>	(Nota 14)	 293,724	 1,348,607
		-----	-----
<b>Margen Bruto</b>		45,324	321,054
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de administración y venta	(Nota 14)	38,963	81,184
Gastos depreciación		3,534	7,069
Costos financieros		353	8,148
Otros gastos	(Nota 14)	173,247	3,000
		-----	-----
		216,097	99,401
		-----	-----
<b>(Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		(170,773)	221,653
 <b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>	(Nota 10)		
Impuesto a la renta corriente		26,451	60,269
Impuesto a la renta diferido		-	-
		-----	-----
		26,451	60,269
		-----	-----
<b>PÉRDIDA (UTILIDAD), neta</b>		(197,224)	161,384
		-----	-----
 <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		 -	 -
		-----	-----
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>		(197,224)	161,384
		=====	=====

  
 Gerente General

  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>					
	<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>	<b><u>RESERVA LEGAL</u></b>	<b><u>RESERVA FACULTATIVA</u></b>	<b><u>EFFECTOS DE APLICACIÓN NIIF</u></b>	<b><u>UTILIDADES RETENIDAS</u></b>	<b><u>TOTAL</u></b>
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011</b>	63,240	6,803	97,082	112,356	785,779	1,065,260
<b>MÁS (MENOS):</b>						
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	161,384	161,384
Efectos de aplicación NIIF	-	-	-	(26,467)	26,467	-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	63,240	6,803	97,082	85,889	973,630	1,226,644
<b>MÁS (MENOS):</b>						
Apropiación de reserva legal y facultativa	-	18,786	169,096	-	(187,882)	-
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	(197,224)	(197,224)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	63,240	25,589	266,178	85,889	588,524	1,029,420

  
 Gerente General

  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otras	676,237	2,139,159
Efectivo pagado a proveedores, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	(629,464)	(2,282,707)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(48,299)	(130,769)
Costos financieros	(654)	(8,148)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(2,180)	(282,465)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	-	-
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido por obligaciones con accionistas	2,947	245,357
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	2,947	245,357
	-----	-----
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	767	(37,108)
	-----	-----
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	988	38,096
	-----	-----
Saldo al final del año	1,755	988
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**

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

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>(PÉRDIDA)UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	(197,224)	161,384
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Provisión para impuesto a la renta corriente	26,451	60,269
Depreciación maquinaria y equipo	3,534	7,069
Baja de maquinaria y equipo	4,636	-
Baja de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	45,013	14,618
Baja clientes por aplicar	-	11,849
Baja de otras cuentas por cobrar	-	3,000
Baja y ajustes por faltantes de inventarios	103,319	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar	388,424	469,498
Disminución (Aumento) en inventarios	126,695	(728,886)
Disminución en cuentas por pagar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	(503,028)	(281,266)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(2,180)	(282,465)
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**

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

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO  
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

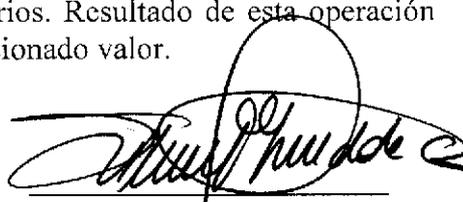
**2012:**

- ✓ La Compañía realizó la apropiación de reserva legal por US\$18,786, y de reserva facultativa por US\$169,096, con cargo a utilidades retenidas del 2011.
- ✓ La Compañía compensó pasivo por impuesto a la renta por US\$19,211 con cargo a activo por impuestos corriente.
- ✓ La Compañía dio de baja de inventarios por US\$96,302 y faltantes por US\$7,017. Con cargo a resultados del ejercicio.
- ✓ La Compañía dio de baja cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas SRI por US\$45,013 con cargo a resultados del ejercicio.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía dio de baja mobiliario y equipo por US\$4,636 con cargo a resultados del ejercicio.

**2011:**

- ✓ La Compañía compensó US\$21,363 de cuentas por cobrar clientes con cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
- ✓ La Compañía compensó pasivo por impuesto a la renta por US\$78,726 con cargo a activo por impuestos corriente.
- ✓ La Compañía dio de baja cuentas por pagar proveedores de saldo correspondientes a años anteriores por US\$216,192 con cargo a inventarios. Resultado de esta operación disminuyó inventarios y cuentas por pagar por el mencionado valor.

\_\_\_\_\_  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

La Compañía fue constituida en Quito, Ecuador el 23 de diciembre de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de agosto de 1984. Sus actividades principales son la instalación y administración de talleres de servicio automotriz y conexos; comercialización de automotores, máquinas y sus accesorios y repuestos, pudiendo para el efecto realizar toda clase de actos y contratos comerciales o civiles permitidos por la ley.

En sesión del 28 de abril del 2003, la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, resolvió aumentar el capital suscrito de la Compañía, el valor nominal de cada acción cambio a US\$1 y reformó el estatuto, aumentó el capital, mediante compensación de créditos, por la suma de US\$50,000. Con este aumento el capital suscrito y pagado de la Compañía desde esa fecha es US\$63,240.

Durante el año 2009, la Administración de acuerdo a un plan estratégico de los nuevos accionistas conformó un grupo económico separando negocios que se manejaban como una sola operación. Las compañías que integran actualmente el grupo son: SIGNO DEL ECLIPSE S.A. (Controladora), VALLEJO ARAUJO S.A. (compra venta y comercialización de vehículos, repuestos, accesorios y servicio de mantenimiento de automotores de la marca Chevrolet), DOBLE VÍA VEHÍCULOS VASA S.A. (compra venta de vehículos usados), INMOBILIARIA CONSTRUHORIZON ECUADOR S.A. (inmobiliaria), TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A., la Compañía (compra-venta de repuestos genuinos Chevrolet), SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A., SIVASA, (venta de equipos electrógenos), BACKOFFICE SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. (prestación de servicios) y REPUESTOS AUTOMOTRICES URGENPARTES S.A. (compra-venta de repuestos automotrices multi-marcas), FASTFIN S.A., (financiamiento de vehículos), durante el período se registraron varias operaciones con algunas de estas compañías relacionadas. (Ver Nota 6).

Con fecha 15 de mayo del 2009, GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A. designó a TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A. como distribuidor autorizado no exclusivo de productos genuinos Chevrolet.

Para cumplir con el objeto del contrato, TECNISERVICIOS CHEVYCON S. A. cuenta con la infraestructura física y la organización empresarial para adquirir los productos genuinos Chevrolet y para revenderlos por su cuenta y riesgo a sus clientes, incluyendo, sin limitarse a, ventas al público en general, a vendedores al por mayor y a minoristas. Con fecha 17 de enero del 2012 GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A. procedió a firmar un nuevo contrato designando como nuevo distribuidor a REPUESTOS AUTOMOTRICES URGENPARTES. El plazo de duración del contrato es de un año, prorrogable automáticamente por períodos de un año, siempre que una de las partes no le comunique por escrito a la otra con al menos sesenta días de anticipación al vencimiento del contrato su decisión de no prorrogarlo, sin indemnización alguna por ese hecho.

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

Con fecha 21 de mayo del 2012, mediante acuerdo entre los accionistas y mediante escritura de fecha 1 de octubre del 2012 la Compañía, habían iniciado los trámites para la fusión de sus operaciones con sus compañía relacionadas., con el objetivo de transferir la condición de distribuidor autorizado de los productos genuinos Chevrolet, de acuerdo al contrato firmado inicialmente por la Compañía con fecha 17 de enero del 2011 con GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.

Mediante Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de Septiembre del 2013, se decide dejar sin efecto la fusión por absorción de la Compañía por parte de Fastfin S.A., y se resuelve iniciar los trámites de disolución anticipada y voluntaria de la Compañía y su liquidación.

Durante los años 2012 y 2011 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 4.2% y 5.4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

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

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES). Los primeros estados financieros de acuerdo a NIIF son al 31 de diciembre del 2012; el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero y al cierre al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los estados financieros de TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF para las PYMES, Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.1 Bases de presentación**

Los estados financieros de TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A., comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2012 y 2011; los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

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

### **2.1 Bases de presentación: (Continuación)**

#### **2.1.1 Moneda de presentación**

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

#### **2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

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

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

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación.

### **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

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

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

La Compañía reconoce el activo financiero con base a la venta de bienes, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los bienes mencionados.

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

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

### **2.4 Compañías relacionadas, activo**

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o préstamo otorgados según las condiciones acordadas. Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.5 Inventarios**

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

### **2.6 Maquinaria y equipo**

Hasta el 2011, las partidas de Maquinaria y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

#### **2.6.1 Medición posterior al reconocimiento**

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

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

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

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

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

### 2.6 Maquinaria y equipo (Continuación)

#### 2.6.2 Métodos de depreciación y vidas útiles (Continuación)

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

Maquinaria y equipo de taller	10 años
-------------------------------	---------

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

#### 2.6.3 Retiro o venta de maquinaria y equipo

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

En caso de venta o retiro posterior de maquinaria y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

### 2.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

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

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

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de

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

### **2.6 Deterioro del valor de los activos (Continuación)**

tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

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

### **2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

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

### **2.9 Compañías relacionadas, pasivo**

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

### **2.10 Impuesto a la renta**

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

#### **2.10.1 Impuesto a la renta corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

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

### **2.10.1 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

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

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

### **2.11 Provisiones**

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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

### **2.11 Provisiones (Continuación)**

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

### **2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios son la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios.

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

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

### **2.13 Reconocimiento de costos y gastos**

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

### **2.14 Participación a trabajadores**

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, las compañías deben destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores. Debido a que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia no efectúa cargos por este concepto.

### **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

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

### **2.16 Activos financieros**

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

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

### **2.16 Activos financieros (Continuación)**

al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

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

#### **2.16.1 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

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

#### **2.16.2 Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

### **2.17 Pasivos financieros**

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

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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

### **2.17 Pasivos financieros (Continuación)**

#### **2.17.1 Pasivos financieros**

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

#### **2.17.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

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

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

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

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

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

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

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

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

### **2.19 Pronunciamientos contables**

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

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

### 2.19 **Pronunciamientos contables (Continuación)**

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

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

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

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

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ La norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción, y
- ✓ Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

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

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

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general.

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

### 2.19 **Pronunciamientos contables (Continuación)**

#### **Normas Internacionales de Información Financiera: (Continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.19 Pronunciamientos contables (Continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.19 **Pronunciamientos contables (Continuación)**

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

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

También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

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

##### **Introducción**

##### **Sección**

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias  
    Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio  
    Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
- 23 Ingresos de actividades ordinarias  
    Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23

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

2.19 **Pronunciamientos contables (Continuación)**

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

**Sección**

- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

*Glosario de términos*

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

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

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

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

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

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

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

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- ✓ Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- ✓ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integrales.
- ✓ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 de NIIF para las PYMES.

**3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**3.1.1 Estimaciones**

La NIIF para las PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

### **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

#### **3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

##### **3.1.1 Estimaciones (Continuación)**

La Compañía tendría que realizar estimaciones conforme a NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la Sección 32 “Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa”, dichas estimaciones hechas según NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta excepción también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

##### **3.2.1 Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

La exención de la Sección 35 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- ✓ Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF para las PYMES establecen que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

#### **3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador**

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

3.3 **Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador**

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

		<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2011</u></b>	<b>Enero 1,</b> <b><u>2011</u></b>
<b>Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente</b>		<b>1,508,205</b>	<b>1,320,354</b>
<b>Ajustes según PCGA anteriores:</b>			
Baja de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(1)	(226,531)	(211,913)
Baja de clientes por aplicar	(2)	-	11,849
Baja de provisión para deterioro cuentas por cobrar	(3)	15,396	15,396
Ajuste de inventarios	(4)	(70,426)	(70,426)
Reversión de aportes para futuras capitalizaciones	(5)	367,450	367,450
		-----	-----
		85,889	112,356
<b>Reclasificaciones</b>			
Reversión de aportes futuras capitalizaciones	(5)	(367,450)	(367,450)
		-----	-----
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>		<b><u><u>1,226,644</u></u></b>	<b><u><u>1,065,260</u></u></b>

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

- (1) **Baja de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía incluían cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por US\$226,531 y US\$211,913 respectivamente. De acuerdo a un análisis de recuperación de cartera, estos valores no serán recuperables debido a que no existe un detalle de su composición, razón por la cual la Gerencia decidió dar de baja estos valores con cargo a resultados.
- (2) **Baja de clientes por aplicar:** Al 1 de enero del 2011, los estados financieros incluían un pasivo de clientes por aplicar por US\$11,849, según análisis de Gerencia estos valores se desconocen a que cliente pertenecen por lo que se decidió dar de baja con cargo a resultados del 2011.
- (3) **Baja de provisión para deterioro de cuentas por cobrar:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros incluían una provisión para deterioro de cuentas por cobrar por US\$15,396. Según el análisis de esta provisión y de las cuentas por cobrar (como se indica en (1) y (2)) la Gerencia consideró que la misma ya no era necesaria por lo que se decidió dar de baja con cargo a resultados.

3. **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

3.3 **Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Continuación)**

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

- (4) **Ajuste de inventarios:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros incluían un inventario por US\$70,426. Según análisis efectuado por la Gerencia se determinó que este valor se encontraba sobrevalorando los inventarios por lo que se decidió ajustarlos con cargo a resultados acumulados.
- (5) **Reversión de Aportes para futuras capitalizaciones:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los estados financieros incluían aportes para futuras capitalizaciones por US\$367,450. Según análisis efectuado por la Gerencia se determinó que este valor se encontraba sobrestimado por lo que decidió reversarla con cargo a resultados acumulados.

**Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011**

	<u>2011</u>
<b>Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente</b>	<b>187,851</b>
<b>Ajustes según PCGA anteriores:</b>	
Baja de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(14,618)
Baja de clientes por aplicar	(11,849)
	-----
	(26,467)
	-----
<b>Resultado integral de acuerdo a NIIF</b>	<b>161,384</b>
	=====

**Ajustes significativos al estado de flujos de efectivo**

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES y el presentado según los PCGA anteriores.

3.4. **Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Gerencia debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

**3.4. Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía: (Continuación)**

**3.4.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

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.

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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Bancos			
Guayaquil S.A.	1,369	475	37,442
Pichincha C.A.	386	513	654
	-----	-----	-----
	<u>1,755</u>	<u>988</u>	<u>38,096</u>
	=====	=====	=====

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

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

5. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**  
**(Continuación)**

	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Cuentas por cobrar comerciales	129,504	129,504	18,794
Garantías	1,150	1,149	3,000
Otras (1)	-	45,013	18,561
	-----	-----	-----
	<u>130,654</u>	<u>175,666</u>	<u>40,355</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011 corresponden a cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas por pagos en exceso en el 2010. Para el 2012 la Gerencia decidió dar de baja este valor con cargo a resultados del ejercicio.

6. **COMPAÑÍAS RELACIONADA:**

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Cuentas por cobrar, corriente:</b>			
Inmobiliaria Construhorizon Ecuador S.A.	1,159,234	1,159,234	1,953,870
Repuestos Automotrices Urgenpartes S. A.	922,525	1,420,866	1,336,644
Backoffice Servicios Empresariales S.A.	2,581	2,646	2,938
Fastfin S.A.	212,604	-	-
	-----	-----	-----
	<u>2,296,944</u>	<u>2,582,746</u>	<u>3,293,452</u>
 <b>Cuentas por pagar, corriente:</b>			
Vallejo Araujo S.A.	114,869	114,689	123,374
	-----	-----	-----
	<u>114,869</u>	<u>114,689</u>	<u>123,374</u>
 <b>Obligaciones con accionistas, no corriente :</b>			
Signo del Eclipse S.A.	1,830,709	1,776,556	1,531,199
	-----	-----	-----
	<u>1,830,709</u>	<u>1,776,556</u>	<u>1,531,199</u>

**6. COMPAÑÍAS RELACIONADA: (Continuación)**

Durante el 2012 y 2011 un resumen de las principales transacciones, no en su totalidad, con compañías relacionadas fue como sigue:

**2012**

	<u>Fastfin S.A.</u>	Repuestos Automotrices Urgenpartes <u>S.A.</u>	Servicios Empresariales Backoffice <u>S.A.</u>	Signo del Eclipse <u>S.A.</u>
Venta de repuestos	212,604	144,250	-	-
Préstamo recibido	-	-	-	(2,947)
Cobros	-	(726,536)	(65)	-
Ajustes	-	51,206	-	(51,206)
	=====	=====	=====	=====

**2011**

	<u>Vallejo Araujo S.A.</u>	Repuestos Automotrices Urgenpartes <u>S.A.</u>	Servicios Empresariales Backoffice <u>S.A.</u>	Inmobiliaria Construhorizon <u>S.A.</u>	Signo del Eclipse <u>S.A.</u>
Venta de repuestos	-	2,182,716	-	-	-
Devolución en ventas	-	(508,758)	-	-	-
Cobros	-	(1,537,776)	(6,507)	(794,636)	-
Préstamo recibidos	-	-	-	-	(245,357)
Servicios recibidos	-	-	6,507	-	-
Pagos realizados	17,615	-	-	-	-
Otros, neto	(8,930)	(51,960)	(292)	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====

**7. INVENTARIOS:**

Un resumen de los inventarios fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Inventario de repuestos	48,123	311,383	185,972
Inventario de equipos	469,039	475,986	-
Importación en tránsito	-	-	117,267
	=====	=====	=====
	517,162	787,369	303,239
	=====	=====	=====

7. **INVENTARIOS: (Continuación)**

El movimiento de los inventarios fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario inicial	787,369	303,239
+ Compras e importaciones	119,889	1,832,737
(-) Egreso de bodega al costo de ventas	(286,777)	(1,348,607)
(-) Baja por deterioro de inventarios (1)	(96,302)	-
(-) Faltante de inventarios	(7,017)	-
	-----	-----
	<u>517,162</u>	<u>787,369</u>

(1) Para el 2012 la Compañía había realizado el trámite para la baja de inventarios según acta notariada por US\$143,512; sin embargo, la Compañía registró una baja sólo por US\$96,302 basado en un nuevo análisis interno; por lo que se consideró éste como un gasto no deducible.

8. **MAQUINARIA Y EQUIPO:**

Un resumen de maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Costo	70,688	70,688	70,688
Depreciación acumulada	(66,052)	(62,518)	(56,038)
Baja de activos	(4,636)	-	-
	-----	-----	-----
	<u>-</u>	<u>8,170</u>	<u>14,650</u>

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<b><u>Clasificación:</u></b>			
Maquinaria y equipo de taller	-	8,170	14,650
	-----	-----	-----
	<u>-</u>	<u>8,170</u>	<u>14,650</u>

El movimiento durante el 2012 y 2011 de maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	8,170	14,650
Adiciones, neto	-	-
Ajustes o bajas	(4,636)	589
Depreciación del año	(3,534)	(7,069)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>8,170</u>

**9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<b>Diciembre 31,</b>	<b>Enero 1,</b>
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Proveedores comerciales	(1)	4,038	464,249
Otras cuentas por pagar		2,148	2,277
		<u>6,186</u>	<u>466,526</u>
			<u>735,157</u>

(1) Al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a las facturas pendientes de pago de su principal proveedor General Motors del Ecuador S.A.

**10. IMPUESTOS:**

**Activo y pasivo por impuestos corriente**

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

		<b>Diciembre 31,</b>	<b>Enero 1,</b>
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Activo</b>			
Retenciones en la fuente		3,240	19,211
Anticipo impuesto a la renta		7,241	-
		<u>10,481</u>	<u>19,211</u>
IVA crédito tributario		52,167	73,691
		<u>62,648</u>	<u>92,902</u>
			<u>78,726</u>
<b>Pasivo</b>			
Retenciones en la fuente e IVA		1,091	3,073
Impuesto al valor agregado IVA		437	84
Impuesto a la renta		26,451	60,269
		<u>27,979</u>	<u>63,426</u>
			<u>313,528</u>

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
El gasto del impuesto a la renta incluye:		
Gasto impuesto a la renta corriente	26,451	60,269
Gasto impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>26,451</u>	<u>60,269</u>
<b>Gasto de impuesto a la renta</b>		

**10. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Movimiento**

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activo</b>		
Saldo inicial al 1 enero del	19,211	78,726
Retenciones en la fuente del año	3,240	19,211
Anticipo pagado	7,241	-
Compensación	(19,211)	(78,726)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>10,481</u>	<u>19,211</u>
	=====	=====
<b>Pasivo</b>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	60,269	209,495
Provisión del año	26,451	60,269
Compensación con impuestos retenidos	(19,211)	(78,726)
Pagos	(41,058)	(130,769)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>26,451</u>	<u>60,269</u>
	=====	=====

**Conciliación tributaria**

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(170,773)	221,653
<b>Más (Menos)</b>		
Gastos no deducibles	169,451	3,000
	-----	-----
Base imponible	(1,322)	251,120
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	-	<b>60,269</b>
Anticipo mínimo definitivo	<b>26,451</b>	36,012
	=====	=====

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

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

## 10. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción (Continuación)**

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### **Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 al 2012, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

### **Dividendos**

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

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

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

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

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

El anticipo estimado para el 2013 según la fórmula antes indicada es de US\$15,359.

**10. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Estudio de precios de transferencia**

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

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

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaban operaciones con partes relacionadas del exterior).

La Administración de la Compañía analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

## 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

### Gestión de riesgos financieros

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

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

#### 11.1 Riesgo de crédito

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

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

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,755	988	38,096
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	130,654	175,666	40,355
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	2,296,944	2,582,746	3,293,452
	<u>2,429,353</u>	<u>2,759,400</u>	<u>3,371,903</u>

#### 11.2 Riesgo de liquidez

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

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

**11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

**11.1 Riesgo de liquidez**

	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Activo corriente	3,009,163	3,639,671	3,753,868
Pasivo corriente	149,034	644,641	1,172,059
Índice de liquidez	20.19	5.65	3.20
	=====	=====	=====

Estos índices se presentan principalmente por la relación que generan las cuentas por cobrar compañías relacionadas.

**11.3 Riesgo de capital**

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**12. PATRIMONIO:**

**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está compuesto por 63.240 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**Reserva facultativa**

Mediante Acta de Junta General de Accionistas se aprueba transferir el saldo de utilidades retenidas para la creación de la reserva facultativa. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo.

**Resultados acumulados:**

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES “Transición a las NIIF para las PYMES” (Ver Nota 3).

✓ **Utilidades retenidas**

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

**13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Venta de bienes</u></b>		
Repuestos línea GM USA	195,022	418,273
Repuestos línea GM Korea	76,513	374,551
Repuestos línea GM Isuzu	25,915	597,818
Repuestos línea GM Brasil	11,726	232,686
	-----	-----
	<u>309,176</u>	<u>1,623,328</u>
	=====	=====
<b><u>Otros ingresos</u></b>		
Descuento proveedores (1)	22,724	46,333
Otros ingresos	7,148	-
	-----	-----
	<u>29,872</u>	<u>46,333</u>
	=====	=====

- (1) Corresponden a descuentos que la Compañía obtiene con posterioridad a las fechas de compras.

**14. COSTOS Y GASTOS:**

Un resumen de los costos y gastos de administración y venta por su naturaleza, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Costo de ventas</u></b>		
Repuestos línea GM USA	110,173	287,543
Repuestos línea GM Isuzu	93,884	604,103
Repuestos línea GM Korea	48,952	299,721
Repuestos línea GM Brasil	33,768	157,240
Costo de ventas equipos	6,947	-
	-----	-----
	<u>293,724</u>	<u>1,348,607</u>
	=====	=====
<b><u>Gastos de administración y venta</u></b>		
Honorarios profesionales	21,257	40,259
Contribuciones, tasas e impuestos	16,959	1,530
Otros gastos	747	39,395
	-----	-----
	<u>38,963</u>	<u>81,184</u>
	=====	=====

14. **COSTOS Y GASTOS: (Continuación)**

**Otros gastos**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bajas y faltantes de inventarios y otros	103,501	-
Baja de maquinaria y equipo	4,635	-
Gastos no deducibles	65,111	-
Garantías pagadas	-	3,000
	-----	-----
	<u>173,247</u>	<u>3,000</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (5 de mayo del 2013) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Mediante Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de Septiembre del 2013, se decide dejar sin efecto la absorción por fusión de la Compañía por parte de Fastfin S.A., y se resuelve iniciar los trámites de disolución anticipada y voluntaria de la Compañía y, su liquidación. La Gerencia iniciará los trámites necesarios y se espera concluir en el 2014.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.