

COMERCIO AUTO PARTES CODEPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1988 con el objeto de dedicarse a la compra, venta, de bienes inmuebles, maquinarias, vehículos, a desarrollar sistemas de procedimiento de datos y brindar asesoría y asistencia técnica.

La actividad principal de la compañía es la comercialización a nivel nacional de aditivos, lubricantes, filtros, para el sector automotriz.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la administración de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
La administración de la Compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Vida útil de bienes de uso**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no

ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - LA CUENTA DE EECTIVO Se detalla a continuación:

a) CAJA Y BANCOS

Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2014

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	1.325
Mutualista Pichincha	4.556
Banco de la Producción	89.694
Banco Internacional	31.022
Banco del Pichincha	18.214
Produbank Panamá	12.403
Banco Bolivariano	2.130
Banco Bolivariano Panamá	10.612
Banco de Guayaquil	1.956

Total	171.912
	=====

b) El saldo de inversiones temporales, al 31 de diciembre del 2014 comprende un certificado de depósito a plazo fijo en Produbank – Panamá por US\$ 21.387, con vencimiento en enero del 2015. Este depósito genera intereses a una tasa promedio anual del 1,00%.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES

A continuación se incluye un detalle por vencimientos de los saldos al 31 de diciembre del 2014

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Corriente	1.078.546

<u>Vencido de:</u>	
0 – 30 días	473.872
De 31 a 60 días	180.627
De 61 a 90 días	117.989
Más de 360 días (a)	65.306

	837.794

Total cartera	1.916.340
	=====

- (a) De acuerdo a la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la provisión para estimación por deterioro de las cuentas por cobrar de US\$ 98.985 al 31 de diciembre del 2014 (US\$ 84.198 al 31 de diciembre del 2013).

NOTA 5 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Inventario productos para comercializar (1)	1.549.856	1.230.613
	=====	=====

- (1) A continuación se incluye un detalle por tipo de inventario al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Filtros	1.045.913	668.382
Lubricantes	165.663	130.338
Frenos	41.830	29.665
Otros repuestos automotrices	308.774	414.552
Provisión de obsolescencia de inventarios	(12.324)	(12.324)
	-----	-----
Total	1.549.856	1.230.613
	=====	=====

NOTA 6 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</u>	
Retenciones en fuente	5.885

	5.885
	=====
<u>PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</u>	
Impuesto a la renta	7.820
Impuesto al valor agregado por pagar	9.091
Retenciones de IVA	3.846
Retenciones sobre impuesto a la renta en fuente	6.181

	26.938
	=====

NOTA 7 - **PROPIEDAD Y EQUIPO**

A continuación se presenta el movimiento de los vehículos, maquinarias y equipos durante los años 2013 y 2014:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2013</u> <u>US\$</u>		<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2013</u> <u>US\$</u>		<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2014</u> <u>US\$</u>		<u>Años de</u> <u>vida útil</u> <u>%</u>
	<u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>US\$</u>		
Vehículos	223.666	30.393	254.059	25.794	279.853	5	
Maquinaria y Equipos	12.847	-	12.847	-	12.847	10	
Equipo de oficina	113.576	-	113.576	-	113.576	10 y 3	
Muebles y enseres	90.327	-	90.327	-	90.327	10	
	-----	-----	-----	-----	-----		
	440.416	30.393	470.809	25.794	496.603		
Depreciación Acumulada	(283.243)	(59.378)	(342.621)	(38.962)	(381.583)		
	-----	-----	-----	-----	-----		
	157.173	(28.985)	128.188	(13.168)	115.020		
	=====	=====	=====	=====	=====		

NOTA 8 - **PARTES RELACIONADAS POR PAGAR**

Partes relacionadas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, por un valor de US\$ 75.000, comprenden préstamo recibido de la Señora María Cecilia Dueñas, familiar cercano de la gerencia general y accionista de la compañía, sobre los cuales no se ha definido plazos de pago e intereses.

NOTA 9 - PROVISIONES Y ACUMULACIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones y acumulaciones efectuadas por la compañía durante el año 2014:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero del</u> <u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>Incremento</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2014</u> <u>US\$</u>
<u>Corrientes:</u>				
Prestación beneficios sociales (1)	121.192	396.957	(376.172)	141.977
Provisión para cuentas de dudoso cobro	84.198	16.690	(1.903)	98.985
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	98.994	15.085	-	114.079
Indemnización por Desahucio	31.166	2.877	(5.198)	28.845
	-----	-----	-----	-----
	130.160	17.962	(5.198)	142.924
	=====	=====	=====	=====

(1) Incluye fondos de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, préstamo y aportes al I.E.S.S., y participación de los trabajadores en la utilidades.

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Largo Plazo

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2014, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

	<u>Tasa de</u> <u>interés</u> <u>anual</u> <u>%</u>	<u>Porción</u> <u>corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<u>Banco de Guayaquil (1)</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en julio del 2016	11,23%	6.839	5.661	12.500
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en enero del 2016	11,23%	49.156	4.342	53.498
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en enero del 2016	11,23%	51.534	-	51.534
<u>Banco Produbanco (1)</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en enero del 2016	11,23%	5.168	3.784	8.952
		-----	-----	-----
TOTAL		112.697	13.787	126.484
		=====	=====	=====

Los vencimientos anuales de la porción largo plazo de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2015	112.697
2016	13.787

	126.484
	=====

(1) Préstamos garantizados con hipoteca sobre inmuebles propiedad del accionista de la compañía.

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, practicado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., de fecha 9 de febrero del 2015 el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2014 y 2013 fue del 7% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:	
Trabajadores activos entre 10 y más años de servicio	77.496
Trabajadores menos de 10 años de servicio	36.583

Total provisión según cálculo actuarial	114.079
	=====

NOTA 12 - RESERVA PARA INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO

La legislación laboral establece que las compañías deberán bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Comercio Auto Partes Codepartes S. A., con su propia estadística.

NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	137.893
Arriendo	83.780
Servicios básicos	26.283
Seguros y reaseguros	24.026
Jubilación patronal	15.085
Mantenimiento	34.844
Impuestos tasas y contribuciones	21.179

Otros beneficios	30.726
Suministros de oficina	10.619
Honorarios profesionales	13.229
Bonos personal	14.774
Alimentación	1.189
Gastos de viaje	6.481
Desahucio	2.614
Patentes y marcas	-
Gastos de gestión	2.079
Movilización	2.304
Otros menores	1.337

Total	428.442
	=====

NOTA 14 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por el año 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios	705.390
Fletes	108.476
Movilizaciones	58.801
Depreciaciones	38.962
Publicidad	10.484
Seguros y reaseguros	23.365
Servicios básicos	59.319
Gastos de viaje	16.443
Desahucio	-
Alimentación	2.564
Combustible	4.481
Otros beneficios	75
Mantenimiento	938
Suministros y materiales	102
Otros menores	7.816

Total	1.037.216
	=====

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2014 por un valor de US\$ 186.001, está representado por 186.001 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

La utilidad neta por acción es calculada dividiendo el resultado del ejercicio de la compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO
(Continuación)

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>
Dueñas Iturralde Andrés.	166.501	90%
Dueñas Iturralde Diego	9.750	5%
Dueñas Iturralde Maria Fernanda	9.750	5%
Total	186.001	100%

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 17 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 se resuelve:

Expedir el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas. Reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

ARTICULO PRIMERO.- DESTINO DEL SALDO ACREEDOR DE LAS CUENTAS RESERVA DE CAPITAL, RESERVA POR DONACIONES Y RESERVA POR VALUACIÓN O SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES.- Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas

acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

ARTÍCULO SEGUNDO.- SALDO DE LA SUBCUENTA RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; de registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2014 de US\$ 81.922

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2014 :

	<u>2014</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto</u>
	<u>de</u>	<u>a</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>
Utilidad base para participación de trabajadores	388.425	388.425

15% en participación de trabajadores	58.264	(58.264)
	=====	
Más - Gastos no deducibles		830

Base para impuesto a la Renta		330.991

22% de Impuesto a la renta		72.818
		=====
Anticipo Calculado – Pago Definitivo (1)		