

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota 1) - OPERACIONES

a) Bases Legales de Constitución

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA., Está constituida en el Ecuador en Quito el 09 de Diciembre del 1992 y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón, el 28 de Enero del 1993. La compañía tendrá una duración de cincuenta años. El Tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.

b) Objeto Social

La compañía se dedica principalmente a las actividades de: a) Renta, arrendamiento o alquiler de vehículos de transporte terrestre sin conductor para el goce particular del arrendatario dentro del territorio nacional; b) Compraventa de vehículos de transporte terrestre, etc.

(NOTA 2) - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2013 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2013, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

Los estados financieros de EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del año 2013, aprobados para su emisión por la administración de la compañía con fechas 31 de Marzo del 2014, respectivamente 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 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 01 de enero y 31 de diciembre del 2013. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$. Dólares)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros de EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 01 de enero del 2013 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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.

Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o la rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen, cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$. Dólares)

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Instalaciones	5
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en los libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o la revaluación.

Reconocimiento de los Ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de Bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación de la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$. Dólares)

Otros Ingresos - La Compañía reconoce como otros ingresos, todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones de la compañía.

Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en que se conocen.

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 que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

Activos Financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por 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 mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Clientes y Otras Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas.

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$. Dólares)

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

Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar - Las cuentas, Documentos por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Deterioro de los Activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del mencionado 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 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.

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2013
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota 3) - Cuentas por Cobrar No Relacionados

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic.-13
Cuentas por Cobrar	8.398,73
Otros Activos Corrientes	83.570,25
Total	91.968,98

(Nota 4) - Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-13
Credito Tributario A Favor de la Empresa IVA	4.792,64
Credito Tributario A Favor de la Empresa IR	12.123,82
Total	16.916,46

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2013
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota 5) - Propiedad, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
Instalaciones	15089,69	15.089,69
Muebles y Enseres	1409,97	174,97
Maquinaria y Equipo	2048,3	2.048,30
Equipos de Computación	5723,46	2.824,10
Vehículos	1869771,35	1.636.966,91
Otros	5690,69	5.196,09
Total	1.899.733,46	1.662.300,06
(-) Depreciación	-1239850,48	(877.346,87)
Valor neto en Libros	659.882,98	784.953,19

(Nota 6) - Otras Obligaciones Corrientes

Un resumen de Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al
	31-dic.-12
Obligaciones Fiscales	45.268,33
Obligaciones Laborales	35.834,42
Otras Cuentas por Pagar	564.485,83
Total	645.588,58

EXPOAUTOPARTS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota 7) - Obligaciones con Instituciones Financieras Locales

Corresponde a la porción corriente de las obligaciones Financieras que se mantiene con Banco de Machala.

Operación	Fechas		Período	% Interés	Capital e Intereses
	Emisión	Vencim.			
1209119700	24-oct-13	19-oct-14	1 Año	11,23	13.932,62
Saldo al 31 de Diciembre de 2013					13.932,62

(Nota 8) - Patrimonio de los Socios

Capital Social - Actualmente el capital se compone de Cuatro Mil Cero Setenta y Seis Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Cuatro Mil Cero Setenta y Seis Participaciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 5% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

(Nota 9) - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.