

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

CAR SHOPPING S.A., fue constituida como compañía limitada el 14 de marzo de 1997, en la actualidad y previo los trámites respectivos está constituida como sociedad anónima con un capital social pagado de USD 320,000.00 trescientos veinte mil dólares.

Referencia: Escritura Pública de aumento de capital, de fecha 23 de diciembre de 2002, notaria vigésima cuarta del cantón Quito, inscripción en el registro mercantil el 31 de enero de 2003.

1.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con lo dispuesto por la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.G.11.010, registro oficial No. 566 de 28 de octubre de 2011 y posteriores resoluciones vinculadas con la presente Resolución, emitida por la Superintendencia de Compañías.

Para la empresa CAR SHOPPING S.A., éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con la normativa contable vigente NIIF para PYMES.

Se ha considerado lo que dispone la Sección N° 3 de NIIF para PYMES "Presentación de Estados Financieros"

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 12 de marzo de 2013 y de acuerdo al estatuto de la compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre de 2010 y los períodos anteriores, la compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales).

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

1.3 De la medición

Los estados financieros de la empresa han sido preparados con base al principio del costo histórico. Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con la normativa contable vigente para el ejercicio 2012, esto es aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez.

1.4 Estimaciones

Estas normas requieren que la gerencia efectúe y utilice ciertas estimaciones y supuestos, con la finalidad de determinar la valuación de algunas partidas, que constan en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Ref. Sección 21 "Provisiones y Contingencias"

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1 – "Adopción por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 BASE DE PREPARACION

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. A partir del 1 de enero de 2012, la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011.

Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para presentarse en forma comparativa con los del 2012.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.3 Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registrarán en el momento de conocida la variación, reconociendo dichos cambios en los correspondientes estados financieros conforme a las normas en vigencia para el efecto.

2.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. **CAR SHOPPING S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución

2.5 Periodo contable

Los estatutos de la compañía definen el período de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.

2.6 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasificarán como pasivos a largo plazo.

2.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja, y en bancos sin restricciones los que se presentan en el estado de flujo de efectivo. La empresa no mantiene inversiones temporales.

2.8 Activos y pasivos financieros

2.8.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Corresponden a los deudores pendientes de pago por las ventas realizadas, estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Los documentos y cuentas por cobrar son contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales a tres meses.

b) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.8.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados y garantías entregadas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- (i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues responden a condiciones de mercado.
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

2.8.3 Estimación de deterioro para cuentas comerciales

En aplicación a la sección 21 de las NIIF para PYMES, la empresa procede a determinar una provisión para cuentas incobrables, considerando que existen algunos clientes que por diversos motivos no cancelan sus obligaciones dentro de los plazos acordados.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

La empresa determina el porcentaje de estimación para cuentas de dudoso cobro, tomando como base el riesgo y el grado de morosidad de los clientes, considerando que si la estimación contabilizada es mayor que la aceptada tributariamente, el exceso se considera como un gasto no deducible.

2.8.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.9 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.10 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Adicionalmente la Administración de la Compañía, aquellos inventarios no aptos para la comercialización registran una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.11 Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2012, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición.

Las depreciaciones, han sido determinadas en base a la vida útil de los activos, de conformidad como lo dispone la Sección 17 de NIIF para PYMES "Propiedades, planta y equipo". Las vidas útiles varían de acuerdo a la naturaleza de los activos, así tenemos.

Detalle	Años
Edificios	Hasta 20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	Hasta 16 años
Equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Software	3 años

2.11.1 Depreciación acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

2.11.2 Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del período.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

La sección 4 de las NIIF para PYMES "Estado de situación financiera", establece que es un pasivo el impuesto a la renta corriente, así como también los pasivos por impuestos diferidos, que se presentarán como pasivos no corrientes.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre del 2011 es la que estará vigente en el período esperado para su realización, empezando en 25% en 1 de enero del 2010 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobado en noviembre del 2010 y vigente a partir de enero del 2011.

En el presente ejercicio financiero, CAR SHOPPING S.A., por tener pérdida tributaria no provisiona el 23% de impuesto a la renta.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

El anticipo a la renta calculado en la declaración de impuesto a la renta por 2011 y que corresponde al ejercicio fiscal 2012, es mayor que el impuesto causado según conciliación tributaria por 2012, por tanto el impuesto a la renta corriente es el valor del anticipo que pasa a constituirse en pago mínimo.

Además y por la adopción de las NIIF para PYMES por primera vez, el impuesto a la renta corriente se incrementa por el pasivo por impuesto diferido, en aplicación de la Sección 29 "Impuesto a las Ganancias".

2.13 Beneficios a los empleados

En concordancia con los que dispone la sección 28 "Beneficios a los empleados" y a la normativa legal, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social.

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Fondos de reserva: desde el ejercicio 2009, cambio su periodicidad de pago de anual a mensual, con la elección del empleado o trabajador para que el patrono incluya el pago en el rol mensual o depositar mensualmente en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.0% (2010: 6.5%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por los Accionistas de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Las ventas de las mercaderías se reconocen en los resultados del ejercicio cuando la Compañía ha efectuado la transferencia de dominio y entrega de dichos bienes a los clientes, los clientes los han aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada. La experiencia acumulada de la Compañía evalúa al final de cada ejercicio la existencia de devoluciones y registra la provisión correspondiente en el caso de aplicar.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

2.17 Ingresos financieros

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los préstamos.

2.18 Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

2.19 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. Normas Internacionales de Contabilidad recientemente emitidas aun no vigentes

Al 31 de diciembre del 2012 existen algunas normas nuevas e interpretaciones que todavía no tienen fecha efectiva de aplicación para el año terminado en esta fecha, y no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros. Un resumen de las mismas es como sigue:

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar – Transferencias de activos financieros.

Estas modificaciones crearon nuevos requerimientos de información a revelar en relación con los activos financieros dados de baja en cuentas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2011. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9: Instrumentos financieros Clasificación y medición

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PARA PYMES.

4.1 Base de la transición a las NIIF para PYMES

Aplicación de la NIIF 1 para PYMES

De acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como CAR SHOPPING S.A., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Por la reforma constante en el Decreto Ejecutivo 1180, registro oficial No. 727 de 19 de junio de 2012 que permite la deducibilidad del gasto depreciación de los activos revaluados, la empresa en el presente ejercicio procede a reversar la parte de los pasivos por impuestos diferidos, excluyendo la parte que corresponde al ejercicio 2012 que sí los declara y paga, registrando contablemente esa diferencia en el patrimonio como Otros resultados Integrales.

5. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración podrá considerar:

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, competencia etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

El riesgo de mercado para la empresa CAR SHOPPING S.A., es alto, puesto que al ser una comercialización de repuestos automotrices, la posible competencia no tiene mayores barreras de entrada, cualquier competidor podría acceder a este mercado.

b. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés, esta medida ha sido tomada debido a la limitación de operaciones por las cuales atraviesa el país.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

c. Riesgo de crédito

Este riesgo de crédito se produce cuando un cliente de la empresa no cumple con las condiciones pactadas en las transacciones comerciales efectuadas y los compromisos adquiridos con el cronograma de pagos.

La empresa durante el ejercicio 2012 aplica un porcentaje de estimación para cuentas incobrables del 1%, tomando en cuenta que se ha establecido una política agresiva de cobranzas.

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene un riesgo de liquidez moderado, por cuanto determina un capital de trabajo positivo, es decir dispone de los fondos para cubrir las obligaciones corrientes.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2012	2011
Caja	(a)	430,03	384,00
Bancos	(b)	<u>1.857,33</u>	<u>89,33</u>
		<u>2.287,36</u>	<u>473,33</u>

a) Está constituida por los fondos de caja chica de los almacenes, se realizan arquezos permanentes a estos fondos.

b) Los bancos con los que opera la empresa son: Pichincha, Proamérica y Machala, los fondos que se encuentra en los bancos están a libre disponibilidad de la empresa, oportunamente se realizan las conciliaciones bancarias respectivas.

7. Deudores Comerciales

Composición:

		Al 31 de diciembre	
		2012	2011
Cuentas por cobrar comerciales:			
Cientes	(a)	312.310,49	382.210,17
Provisión por deterioro		<u>(17.224,27)</u>	<u>(15.106,45)</u>
		<u>295.086,22</u>	<u>367.103,72</u>

(a) Corresponde a saldos por ventas realizadas a crédito durante el ejercicio 2012. Los principales clientes se encuentran ubicados en la ciudad de Quito y Guayaquil, en menor cuantía en ciudades como Santo Domingo de los Tsáchilas, Cuenca, Riobamba, Loja, Machala, Ibarra entre otras.

Hasta la fecha, estos valores tienen un bajo riesgo de incobrabilidad, toda vez que permanentemente se hace el seguimiento a los clientes, a través de medio telefónico y mediante los ejecutivos de cobranza y de ventas en forma directa.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Cuentas por cobrar partes relacionadas y préstamos y anticipos

Se conforma por:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Cuentas por cobrar AUTOREPUESTOS DHELYRE S.A.	101.873,32	198.692,72
Préstamos y anticipos	35.886,04	20.651,20
	<u>137.759,36</u>	<u>219.343,92</u>

En aplicación de la Sección 33 NIIF para PYMES "INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS" las transacciones entre las compañías CAR SHOPPING S.A. y AUTOREPUESTOS DHELYRE S.A., se rigen por los precios de mercado como si fueran negociaciones con partes no vinculadas.

9. Impuestos por recuperar

El detalle es el siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2012	2011
IVA (Crédito Tributario)		13.273,50	2.327,67
Renta (Crédito Tributario)	a)	11.940,72	13.307,29
		<u>25.214,22</u>	<u>15.634,96</u>

- a) Son valores que se aplicarán como crédito tributario al presentar la declaración de impuesto a la renta global de la empresa por el ejercicio fiscal 2012. La declaración tiene como plazo máximo hasta el 12 de abril de 2013.

10. Inventarios

Los inventarios se conforman:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Inventario de Mercaderías	296.233,66	396.934,50
Importaciones en Tránsito	28.386,35	141.371,84
	<u>324.620,01</u>	<u>538.306,34</u>

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Las mercaderías que comercializa son las que constan en el objeto de la constitución de la compañía: repuestos automotrices.

11. Otros activos

Se compone de:

		Al 31 de diciembre	
		2012	2011
Seguros pagados por anticipado	a)	6.121,73	6.059,33
Otros activos corrientes	b)	3.104,00	5.351,14
		<u>9.225,73</u>	<u>11.410,47</u>

- a) Corresponde a seguros pagados por anticipados los que se devengarán en función del tiempo.
- b) Son otras cuentas por cobrar que se recuperarán a medida que se cumplan los plazos de vencimiento.

12. Propiedad, planta y equipo

En adopción de la Sección 17 "Propiedades, planta y equipo", se procedió a revaluar terreno y edificio por tener "evidencias" que su valor razonable no era el que constaba en la contabilidad.

Se contrató los servicios de peritos calificados por la Superintendencia de Compañías para determinar los valores razonables que fueron contabilizados.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	Saldo al 31 de diciembre de 2011	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2012
Terrenos	107.893,85	-	-	107.893,85
Terrenos anticipo compra	104.018,83	42.000,00	-	146.018,83
Edificios	162.077,59	-	-	162.077,59
Equipos de oficina	2.940,95	-	-	2.940,95
Muebles y enseres	9.802,49	-	-	9.802,49
Vehículos	16.204,17	-	-	16.204,17
Otros activos	2.367,42	-	-	2.367,42
Equipo de computación	25.845,80	3.407,09	-	29.252,89
Construcciones en curso	114.571,55	125.346,37	-	239.917,92
Total activos	545.722,65	170.753,46	-	716.476,11
Depreciación acumulada	(47.337,98)	(11.948,32)	-	(59.286,30)
Propiedad, planta y equipo	498.384,67	158.805,14	-	657.189,81

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

13. Obligaciones bancarios

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Sobregiro		
Banco Pichincha	-	27.136,09
Banco Proamérica	-	99,22
Préstamos		
Banco Pichincha	332.530,66	350.000,00
Banco de Guayaquil	28.578,83	6.393,43
Tarjetas de Crédito	40.983,35	18.959,45
	<u>402.092,84</u>	<u>402.588,19</u>

Estos préstamos han sido utilizados en las actividades operacionales de la empresa. El pago por intereses del capital se los realiza de conformidad con los contratos firmados.

Estas operaciones se encuentran debidamente respaldadas con los documentos exigidos por las instituciones bancarias.

14. Acreedores comerciales

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Proveedores nacionales	10.198,24	5.271,72
Proveedores extranjeros	104.873,78	271.107,41
	<u>115.072,02</u>	<u>276.379,13</u>

Valores que son cancelados a los proveedores tanto nacionales como extranjeros, igualmente en los plazos convenidos en los contratos o convenios.

Todas las adquisiciones locales están debidamente soportadas con comprobantes de venta y las importaciones con los documentos aduaneros.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

15. Préstamos de terceros

Son préstamos a mutuo, de acuerdo al Código Civil Ecuatoriano, con personas naturales, los mismos que han sido utilizados en las actividades operacionales de la empresa. El pago por intereses, cumplen con la normativa tributaria de retenciones en la fuente.

16. Préstamos accionistas

Estos préstamos se encuentran sustentados en contratos a mutuo de conformidad con el Código Civil.

17. Otras cuentas por pagar

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Anticipo de clientes	2.444,24	2.863,19
Otras cuentas por pagar	75.196,68	50.929,75
	<u>77.640,92</u>	<u>53.792,94</u>

Se refieren a valores entregados por clientes y que cuando perfeccionen las transacciones se facturarán los ingresos, de conformidad con la sección 23 NIFF para PYMES "Ingresos de actividades ordinarias". También se presentaran otras cuentas por pagar incurridas en el ejercicio financiero 2012 y que fueron necesarias para cumplir con los objetivos de la empresa.

18. Pasivo por impuestos diferidos

De acuerdo a la sección 29 "IMPUESTO A LAS GANANCIAS", la empresa determina impuestos por pasivos diferidos. Sin embargo por reforma tributaria de junio de 2012, se reversa el valor de US\$ 27,700.61 por concepto del efecto a partir del año fiscal 2013 por el gasto depreciación por reavalúos que se considera como gasto deducible por el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributaria.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

19. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

Año 2012	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Jubilación Patronal	(36.180,65)	-	(5.377,09)	(41.557,74)
Desahucio	(14.618,96)	-	(1.571,77)	(16.190,73)
	<u>(50.799,61)</u>	<u>-</u>	<u>(6.948,86)</u>	<u>(57.748,47)</u>

20. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 es de US \$ 320.000.

21. Acciones en tesorería

La empresa en el desde el ejercicio 2009 adquirió las acciones de una accionista y las mantiene en su poder como "Acciones en Tesorería", de conformidad con el artículo 192 de la Ley de Compañías.

22. Reserva Legal

La reserva legal se ha constituido de conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías. Las compañías anónimas, de las utilidades líquidas que obtengan de cada ejercicio asignarán un porcentaje no menor al 10% a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social.

Al 31 de diciembre de 2012, no se asigna la reserva legal del 10% de la utilidad neta, por procedimientos establecidos en la presentación de los formularios a la Superintendencia de Compañías. Se asignará el próximo ejercicio financiero y se ratificará por la Junta General de Accionistas cuando conozcan y aprueben los estados financieros por 2012.

23. Resultados acumulados aplicación NIIF primera vez

Son los resultados contables finales, luego de haber aplicado por primera vez el proceso de adopción de las NIIF para PYMES US\$ 103,819.65 y US\$ 27,700.61 por la reversión de los impuestos diferidos por reforma tributaria de junio 2012, que permite la deducibilidad del gasto por la depreciación de los reavalúos de activos fijos.

CAR SHOPPING S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

24. Utilidades acumuladas

Los US\$ 191,491.14 corresponde al registro contable de las utilidades de ejercicios anteriores, y que corresponde al saldo de US\$ 152,426.78 al 31 de diciembre de 2010, más la transferencia de los US\$ 39,064.37 que se generó durante el ejercicio financiero 2011, previa la aprobación de la Junta General de Accionistas.

25. Costos y gastos operativos

Se componen:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Costos de ventas de mercaderías	749.067,61	831.607,30
Gastos de venta	53.205,90	97.666,78
Gastos de administración	275.424,77	265.130,00
Gastos financieros	78.090,34	79.517,58
Gasto participación trabajadores	-	10.266,13
Gasto impuesto a la renta	13.329,99	14.769,91
	<u>1.169.118,61</u>	<u>1.298.957,70</u>

Estos costos y gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF para PYMES.

13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.