

CONTINENTAL FRICTIONLUBE CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía CONTINENTAL FRICTIONLUBE CIA. LTDA., fue constituida el 27 de mayo de 2010 bajo la denominación CONTINENTAL FRICTIONLUBE CIA. LTDA

La compañía nace con la finalidad es la compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menor de toda clase de productos, artículos, artefactos, insumos para el sector automotriz; comercialización, venta y distribución de los productos elaborados por la compañía; administración y/u operaciones de establecimientos comerciales dedicados a la producción, distribución y/o comercialización de productos relacionados con la ingeniería automotriz.

La oficina principal está ubicada Quito, cale Tomas Chariove N48-98 y Capitán Agustín Zambrano, a media cuadra de la puerta principal del colegio los pinos. Registro Único de Contribuyentes 1792276713001 es una compañía limitada, con domicilio Legal en Guayaquil en la dirección antes mencionada.

Al 31 de diciembre del 2013, la empresa cuenta con dos administradores que son los señores LESTER FUENTES CASTAÑEDA Y MARIA CLARA FUENTES MONTENEGRO que actúan como presidente y gerente general (representante legal) respectivamente. Los accionistas constituyen, LESTER FUENTES CASTAÑEDA con un 99% de acciones, MARIA CLARA FUENTES MONTENEGRO con un 1% de acciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren que la Administración, 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's para PYMES) emitidas por las IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador. Debido a que la empresa ha empezado sus actividades comerciales los estados financieros cubren el período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Base de Presentación.-

Los estados financieros de CONTINENTAL FRICTIONLUBE CIA. LTDA comprenden los estados de situación financiera del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013; así como los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

a. Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b. Cuentas que intervienen

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituye depósitos a la vista en bancos.

2. Documentos y cuentas por cobrar a clientes

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Otras cuentas por cobrar son activos financieros que se han determinado sin ningún documento legal solo confiando en la honestidad de las personas cuyos valores que se les a entregado.

La provisión cuentas incobrables se realiza después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

3. Impuestos Corrientes

Constituye el crédito tributario generado a favor de la empresa por impuesto a la renta.

4. Propiedades y equipo

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos 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 la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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 costo de 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 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 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.

5. Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones que se adquieren según las necesidades del giro del negocio

6. Otras obligaciones corrientes:

Con la administración tributaria: No existe obligación con la administración tributaria.

Impuesto a la renta corriente es gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa del 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Con el IESS existe obligación al tener empleados al cierre del ejercicio.

Por beneficios de ley a empleados no presenta provisiones en vista que se canceló todos los haberes con la liquidación de los empleados

Participación de los empleados en las utilidades al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

7. Otros pasivos corrientes

Son obligaciones que están pendientes de pago a socios a corto plazo.

8. Reconocimiento de 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.

9. Reconocimiento de los gastos.

Son reconocidos en su valor justo pagado y en el momento de devengo del gasto. Para el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operaciones agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

- Gastos Administrativos
- Gastos Generales
- Gastos Financieros
- Otros Gastos

c. Composición de cada cuenta contable

1- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2013.
Banco del General Rumiñahui (1)	149.352,43.
	<u>149.352,43</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en el Banco General Rumiñahui cuentas corrientes No. 80176522-04, con calificación de riesgo AAA-.

2. CLIENTES

Composición:

	2013.
Clientes	46.154,82
	<u>46.154,82</u>

3. INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES

Composición:

2013

Inventario de suministros y materiales	50.092,52
	<hr/>
	50.092,52
	<hr/> <hr/>

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

ACTIVOS FIJOS	COSTO EN LIBROS	DEPRECIACIÓN ACUMULADA
Muebles y Enseres	2772,78	(831.84)
Equipo de computación	2521,08	(2291.88)
Vehículos	34233,93	(14000.84)
Total:	<hr/> 39.259,79	<hr/> (17.124,56)

5. PROVISIONES

2013

Impuestos y beneficios sociales:

Por pagar	<hr/> 8378.49
Total	8378.49

6. IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente del año terminado al 31 de diciembre 2013:

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	56.831,82
15% Participación Utilidad	8.524,77
(+) Gastos no deducibles (1)	5295,90
Base tributaria	53.602,95
Tasa impositiva	22%
Impuesto a la renta por pagar	11.792,65

Los gastos no deducibles incluyen pagos sin sustentos y retenciones asumidas

Otros Gastos / Suministros	942,90
Combustibles y Lubricantes	894,16
Fletes y Transporte	997,48
Pasajes	219,56
Gastos no deducibles	2241,80
Total	5295,90

7. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio el capital suscrito al 31 de diciembre del 2013 comprende USD \$400,00 acciones ordinarias de valor nominal de USD \$ 1,00 cada una.

8. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos corresponden a las operaciones cotidianas del negocio los cuales son:

COSTO DE VENTA	98230,45
SUELDO Y SALARIOS	56244,22
COMISIONES	5843,05
DECIMO TERCER SUELDO	5102,23
DECIMO CUARTO SUELDO	2226
FONDOS DE RESERVA	4965,63
APORTE PATRONAL	7439,04
HONORARIOS PROFESIONALES	60000
ARRIENDOS	5820
REPARACION Y	
MANUTENIMIENTO	469,41

MANTENIMIENTO VEHICULO	636,44
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	894,16
UTILES DE OFICINA	323,35
SUMINISTROS Y MATERIALES	26578,64
FLETES Y TRANSPORTE	997,48
PUBLICIDAD Y PROMOCION	490
COMISIONES	50891,25
GASTO DEPRECIACION	7893,96
TELEFONO	1403,14
LUZ Y AGUA	280,17
OTROS GASTOS	54,1
GUARDIANIA Y MONITOREO	375,2
GASTOS LEGALES	13
IMPORTACIONES	6159,01
SERVICIO CONTABLE	4200
PEAJES / PARQUEADERO	219,56
GASTO NO DEDUCIBLES	2241,8
PAGOS MUNICIPALES	6022,01
INTERES Y MULTAS	1158,48
CUENTAS INCOBRALES	461,54
GASTOS BANCARIOS	616,13
ATENCIONES SOCIALES	79,8
CORREO Y COMUNICACIONES	148
CUOTAS Y AFILACIONES	602,06

TOTAL:
260.848,86

Atentamente



Sr. LESTER FUENTES CASTAÑEDA
GERENTE GENERAL