

Comercial Mubap Cia.Ltda

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Comercial Mubap Cia.Ltda fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 04 de agosto del 2010, con un plazo de duración de veinte años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente el expendio de alimentos preparados, instalación y administración de restaurantes. Adicionalmente prestara servicios de asesoramiento a empresas públicas y privadas dedicadas a la explotación, desarrollo y producción de bienes relacionados con su objeto social, además podrá operar estaciones de servicio y lavado de vehículos, pudiendo a su vez comprar y vender aceites, lubricantes, productos de limpieza y mantención de vehículos

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 3 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2013.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

La compañía de acuerdo a la sección 3 de la NIIF para Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Comercial Mubap Cia.Ltda.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil de la propiedad y equipo

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

Comercial Mubap Cia.Ltda.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica de los bienes, por lo cual la vida útil es revisada anualmente por la administración y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos como las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Provisión por beneficios definidos

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana. Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

e) 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 indique todo lo contrario **Comercial Mubap Cia.Ltda.**, 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.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Comercial Mubap Cia.Ltda.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

Las cuentas comerciales son a corto plazo por lo que no se descuentan, y se registran al importe del producto o servicio entregado.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor.

h) Propiedad y equipo neto

Son reconocidos como propiedades y equipo aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Los

Comercial Mubap Cia.Ltda.

terrenos no son sujetos a depreciación, sin embargo, el resto de propiedades y equipos se miden como sigue:

i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) Medición posterior

La propiedad y equipo de forma posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados al equipo se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) **Depreciación de la propiedad y equipo**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de equipo:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Edificios	20-50
Muebles y enseres	8-10
Maquinaria y Equipo	5-15
Equipo de Computación	5
Vehículos	5-15

Comercial Mubap Cia.Ltda.

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

j) **Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Comercial Mubap Cia.Ltda.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

l) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios post empleo

Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido de un perito independiente y calificado descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa

Comercial Mubap Cia.Ltda.

del 7% (8,68%) para los años 2013 y 2012 respectivamente, la cual es similar a la tasa de interés de bonos del gobierno de largo plazo entre 8 y 12 años en el mercado nacional e internacional.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

m) 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 se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

Venta de servicios

La Compañía reconoce los ingresos por servicios de acuerdo al avance de obra, es decir, cuando el riesgo y los beneficios han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración, de los costos asociados.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de servicios como lo es: lavado de vehículos, arrendamiento y asesoramiento.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo, tanto para el caso de intereses sobre cuentas por cobrar, como de inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Cuando un préstamo o una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Compañía reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, que se calcula en función de los flujos futuros de efectivo estimados descontados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa actualizando la cuenta a cobrar como un ingreso por intereses.

Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen usando el tipo de interés efectivo original, cuando este ha estado determinado, de lo contrario se toma una tasa de mercado.

Comercial Mubap Cia.Ltda.

n) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

o) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

p) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese 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 forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	480	539
Instituciones bancarias	143.125	16.097
Total	143.605	16.636

Comercial Mubap Cia.Ltda.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, neto

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar clientes (1)	8.570	2.619
Impuestos anticipados (2)	8.218	10.816
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados (4)	10.196	-
Anticipos (5)	95.198	68.472
Otros	333	106
	<u>122.515</u>	<u>82.013</u>
Provisión por deterioro en cuentas por cobrar (3)	(856)	-
Total	<u>121.659</u>	<u>82.013</u>

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas siendo la política de crédito máximo a 5 días. A continuación un análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, sin incluir la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera vencida entre 1 y 360 días	8.210	2.619
Cartera vencida mayor a un 1 año	360	-
Total	<u>8.570</u>	<u>2.619</u>

- (2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el total por impuestos anticipados corresponden a un total de US\$8.218 y US\$10.816, respectivamente originado en el crédito tributario por impuesto al valor agregado.

- (3) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el total de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar asciende a US\$856 en el año 2013. El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	-
Provisión cargada al gasto	856
Total	<u>856</u>

- (4) Incluye principalmente en préstamos otorgados hacia los empleados. A continuación se presenta un detalle:

Comercial Mubap Cia.Ltda.

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>
Roberto Mucarsel	4.796
Edwin Ríos	4.200
Nestor Sango	1.200
Total	10.196

- (5) Al 31 de diciembre de 2013 comprende el anticipo existente por la adquisición de un inmueble que incluye terreno y edificación, de acuerdo a promesa de compra venta de fecha 21 de octubre de 2013, el cual tiene un precio de US\$210.000. Al 31 de diciembre de 2013 comprendían varios anticipos entregados a proveedores, los cuales fueron liquidados en el año 2014.

6. Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con las partes relacionadas del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos:		
<u>Cuentas por cobrar – partes relacionadas (1)</u>		
Marharengus	2.000	-
Total	2.000	-
Pasivos:		
<u>Cuentas por pagar - partes relacionadas:</u>		
<u>Corto Plazo</u>		
Barrera María Fernanda (2)	989.409	88.103
Pastrano Mariana (3)	732.202	-
Mucarsel Roberto (3)	50.500	50.500
<u>Largo Plazo</u>		
Barrera María Fernanda (2)	-	83.679
Pastrano Mariana (3)	-	834.202
Total	1.772.111	1.056.484

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 la compañía mantiene cuentas por cobrar a Marharengus Cia.Ltda., las cuales se originan principalmente por un préstamo otorgado a dicha entidad el cual no tiene fecha de vencimiento ni genera una tasa de interés.
- (2) Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene cuentas por pagar a su accionista por un valor de US\$ 989.409 y el año 2012 US\$ 171.782 que corresponden a un préstamo sustentados con convenio de deuda, en el cual no especifica una tasa fija y que no tiene fecha de vencimiento pues será pagadero en función de los flujos de fondos existentes, por lo cual se registran al corto plazo.

Comercial Mubap Cia.Ltda.

- (3) El saldo que se mantiene la compañía por cuentas por pagar corresponde principalmente a préstamos el año 2013 fue generado US\$ 782.702 y en el año 2012 US\$ 884.702, los cuales se encuentran debidamente sustentados con convenio de deuda en el cual no especifica una tasa fija y no tiene fecha de vencimiento pues será pagadero de acuerdo en función de los flujos de los fondos existentes.

7. Propiedad y equipo, neto

El movimiento de la propiedad y equipo, neto al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

2013				
	Saldo al	Adiciones	Depreciación	Saldo al
	inicio del año			final del año
<u>Costo</u>				
Terrenos	1.004.044	10.296	-	1.014.340
Edificios	421.855	155.374	-	577.229
Muebles y Enseres	1.245	-	-	1.245
Maquinaria y Equipo	77.566	671	-	78.237
Equipo de Computación	1.982	1.784	-	3.766
Vehículos	-	31.077	-	31.077
Total costo	1.506.692	199.202	-	1.705.893
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Edificio	(705)	-	(10.229)	(10.934)
Muebles y Enseres	(70)	-	(130)	(200)
Maquinaria y Equipo	(4.290)	-	(5.659)	(9.949)
Equipo de Computación	(194)	-	(724)	(917)
Vehículos	-	-	(1.188)	(1.188)
Total depreciación acumulada	(5.258)	-	(17.930)	(23.188)
Total	1.501.433	199.202	(17.930)	1.682.705

Comercial Mubap Cia.Ltda.

	2012				
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Venta	Depreciación	Saldo al final del año
<u>Costo</u>					
Terreno	891.631	112.413	-	-	1.004.044
Edificio	-	421.855	-	-	421.855
Muebles y Enseres	-	1.245	-	-	1.245
Equipo de Computación	-	1.982	-	-	1.982
Maquinaria y Equipo	-	78.280	(714)	-	77.566
Total costo	-	1.507.406	(714)	-	1.506.692
<u>Depreciación Acumulada</u>					
Edificio	-	-	-	(705)	(705)
Muebles y Enseres	-	-	-	(70)	(70)
Equipo de Computación	-	-	-	(194)	(194)
Maquinaria y Equipo	-	-	68	(4.358)	(4.290)
Total depreciación acumulada	-	-	68	(5.326)	(5.259)
Total	-	1.507.406	(646)	(5.326)	1.501.433

La depreciación de la propiedad y equipo se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de la propiedad y equipos se registra dentro de los gastos comerciales.

8. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene inversiones en titularizaciones de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Detalle</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Monto Inversión</u>	<u>Interés por Cobrar</u>
Exportcredit S.A.	03/09/2013	11/01/2015	8,66%	8.136	223

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

Comercial Mubap Cia.Ltda.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales (1)	1.369	497
	1.369	497
Otras cuentas por Pagar	118.142	517.129
Total	119.511	517.626

- (1) La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía hasta 30 días plazo para el pago de obligaciones lo cual está dentro de condiciones normales de negocio y no incluyen financiamiento.

10. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 (23% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado neto antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	16.757	(17)
15% participación a trabajadores (nota 11)	(2.514)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	14.243	(17)
Más: Gastos no deducibles	32.075	2.255
Base imponible	46.318	2.238
Impuesto a la renta causado	10.190	515
Anticipo de impuesto a la renta	6.236	-
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	10.190	515
Menos retenciones de impuesto a la renta	(3.550)	(374)
Menos anticipo pagado	(5.859)	-
Impuesto a la renta por pagar (nota 10 b)	781	141

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	10.190	515
Impuesto a la renta diferido	(35)	(8.757)
Gasto impuesto a la renta del año	10.155	(8.242)

Comercial Mubap Cia.Ltda.

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

	2013		2012	
	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Tasa impositiva nominal	22,00%	3.133	23,00%	(4)
Más: Gastos no deducibles	49,28%	7.019	3074,95%	519
Más: Crédito Tributario 2011	0,02%	2		
Más: Amortización Perdida Tributaria			51909,76%	(8.757)
Tasa impositiva efectiva	71,30%	10.154	48857,81%	(8.242)

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la Renta por pagar (1)	781	141
Retenciones en la fuente por pagar	1.140	5.100
Retenciones IVA por pagar	634	
Total	2.555	5.241

(1) Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al comienzo del año	141	
Provisión del año	10.190	515
Retenciones en la fuente	(3.550)	(374)
Anticipo pagado	(5.859)	
Pagos efectuados	(141)	
Saldo por pagar al final del año	781	141

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

Comercial Mubap Cia.Ltda.

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por Impuestos Diferidos		
AID por Propiedad, Planta y Equipo	37	-
AID por Crédito Tributario de IR	-	2
AID por Perdidas Tributarias	8.757	8.757
Total	8.794	8.759

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La compañía estima de acuerdo a las proyecciones futuras de utilidades que éstas cubrirán el recupero de estos activos.

El movimiento de las cuentas de impuesto diferido fue como sigue:

2013			
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Propiedad, Planta y Equipo		37	37
Crédito Tributario de IR	2	(2)	-
Amortización de pérdidas tributarias	8.757		8.757
Total	8.759	35	8.794

2012			
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Crédito Tributario de IR	-	2	2
Amortización de pérdidas tributarias	-	8.757	8.757
Total	-	8.759	8.759

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante. En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con las siguientes tasas:

Al 31 de diciembre de 2013 22%
Al 31 de diciembre de 2012 23%

Comercial Mubap Cia.Ltda.

11. Obligaciones acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios sociales	36.721	1.107
Participación trabajadores (1)	2.514	
Total	39.235	1.107

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	<u>2013</u>
Provisión del 15% Participación Trabajadores	2.514
Saldo al final del año	2.514

12. Obligaciones por beneficios definidos

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o interrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7% anual para el año 2013.

Adicionalmente, la compañía constituye la provisión por desahucio basada en el estudio actuarial en función al valor actual del pasivo estimado.

Comercial Mubap Cia.Ltda.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	8,6	6,5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El movimiento por estos beneficios por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total</u>
Provisión del año	1.999	456	2.455
Saldo al final del año	1.999	456	2.455

El personal de la Compañía en su totalidad tiene un tiempo de servicio menor a 10 años.

Los importes reconocidos en el Otro Resultado Integral en el año 2013 se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>(Ganancias) pérdidas actuariales reconocidas en ORI</u>		
Jubilación Patronal	1.232	-
Desahucio	236	-
Total	1.468	-

13. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 1.000 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2013 y 2012), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, con lo cual el capital neto al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se mantiene en US\$1.000.

b) Aporte Futuras Capitalizaciones

Los aportes por futuras capitalizaciones corresponden al año 2011 por un valor de US\$41.000 estos aportes mantuvieron un incremento en el año 2012 por un valor de US\$2.450 manteniéndose al final del periodo con un valor de US\$43.450; existe un convenio donde se manifiesta que el compromiso es no retirar dicho dinero.

Comercial Mubap Cia.Ltda.

c) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionistas, pero podrá ser capitalizado previo la compensación de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o, devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas

14. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de mercaderías	5.820	-
Servicios de lavado de autos	86.726	39.874
Servicios de arrendamientos	31.498	4.007
Servicios de asesorías	30.612	-
Total	154.656	43.881

15. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de administración:		
Honorarios y Notarios	3.132	250
Depreciación	-	-
Mantenimiento	853	-
Impuestos, Contribuciones y otros	5.222	855
Otros gastos	11.671	5.473
Total	20.878	6.578
Gastos de comercialización:		
Servicios Básicos	3.730	1.795
Sueldos y Beneficios Sociales	83.596	14.534
Depreciación	17.930	5.327
Mantenimiento	1.503	697
Otros gastos	5.774	9.551
Total	112.533	31.904

Comercial Mubap Cia.Ltda.

Gastos financieros:		
Intereses	292	161
Comisiones	1.124	452
Total	1.416	613

16. Eventos Subsecuentes

Al 9 de julio del 2014, fecha de emisión de los estados financieros la Compañía han eliminado dos líneas de negocio como son la venta de mercadería y el servicio de lavado de autos, por lo cual es decisión de sus accionistas y de la administración mantener los ingresos en servicios de asesoramiento y arrendamiento de inmuebles.

17. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros individuales de Comercial Mubap Cia.Ltda por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron autorizados para su publicación por la administración el 4 de julio del 2014; no obstante serán aprobados de manera definitiva en Junta General del Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.