

**COMERCIO Y ANEXOS  
COMANEX CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013,  
con opinión de los auditores independientes.

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2013**

---

**Contenido:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS .....	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	- 8 -

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados y estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

## Otros asuntos

Los estados financieros de COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013 no fueron auditados, ya que no cumplían con la normativa establecida por la Superintendencia de Compañías, la cual establece que los estados financieros deben auditarse cuando excedan del 1'000.000 en activos.



Marzo 17, 2013

Registro No. 680



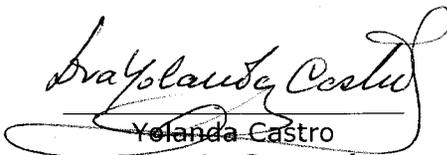
Nancy Proaño

Licencia No. 29431

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS</b>			
		(no auditado)	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	5	34.903	9.668
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	28.219	11.549
Otras cuentas por cobrar	7	75.992	171.271
Inventarios	8	59.069	56.738
Activos por impuestos corrientes	9	19.412	25.754
Otros activos		1.741	1.528
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>219.336</u></b>	<b><u>276.508</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	10	718.086	744.437
Otros activos		10.000	10.000
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>728.086</u></b>	<b><u>754.437</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>947.422</u></b>	<b><u>1.030.945</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	11	37.229	137.344
Otras cuentas por pagar corrientes	12	20.069	20.030
Pasivos por impuestos corrientes	9	17.316	20.393
Beneficios empleados corto plazo	13-14	20.210	16.937
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>94.824</u></b>	<b><u>194.704</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por pagar no corrientes	12	200.000	200.000
Beneficios empleados post-empleo	17	21.642	33.402
Pasivos por impuesto diferido	15	101.040	102.106
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>322.682</u></b>	<b><u>335.508</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	23	1.200	1.200
Reservas	24	600	600
Resultados acumulados	25	528.116	498.933
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>529.916</u></b>	<b><u>500.733</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>947.422</u></b>	<b><u>1.030.945</u></b>

  
Yolanda Castro  
**Gerente General**

  
Lcda. Jaquira Garzón  
**Contador General**

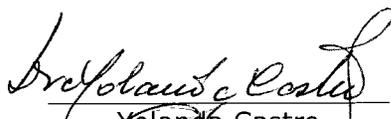
Ver notas a los estados financieros

COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u> (no auditado)
Ingresos de actividades ordinarias		421.542	350.893
Costo de ventas	19	277.932	256.571
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>143.610</u></b>	<b><u>94.322</u></b>
Gastos de administración y ventas	20	287.381	259.182
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b><u>(143.771)</u></b>	<b><u>(164.860)</u></b>
<u>Otros ingresos (gastos):</u>			
Otros ingresos		162.513	182.952
Gastos financieros		(1.349)	(318)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>17.393</u></b>	<b><u>17.774</u></b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	21	(8.062)	(5.657)
Diferido		1.066	1.114
<b>Utilidad neta</b>		<b><u>10.397</u></b>	<b><u>13.232</u></b>
Utilidad del periodo atribuible a los propietarios		10.397	13.232

  
 Yolanda Castro  
**Gerente General**

  
 Lcda. Janira Garzón  
**Contador General**

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	600	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	23 a 25	<b>1.200</b>	<b>600</b>	<b>56.486</b>	<b>429.215</b>	<b>429.215</b>	<b>487.501</b>	
Utilidad neta			13.232				13.232	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012 (no auditado)</b>	23 a 25	<b>1.200</b>	<b>600</b>	<b>69.718</b>	<b>429.215</b>	<b>429.215</b>	<b>500.733</b>	
Ajuste						18.786	18.786	
Utilidad neta				10.397			10.397	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	23 a 25	<b>1.200</b>	<b>600</b>	<b>80.115</b>	<b>448.001</b>	<b>448.001</b>	<b>529.916</b>	

*Yolanda Castro*  
 Yolanda Castro  
**Gerente General**

*[Signature]*  
 Lcda. Yanira Garzón  
**Contador General**

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u> (no auditado)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	404.801	392.378
Pagado a proveedores y empleados	(513.921)	(272.740)
(Utilizado en) proveniente de otros	137.889	(85.972)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u><b>28.769</b></u>	<u><b>33.665</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(3.573)	(49.609)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>(3.573)</b></u>	<u><b>(49.609)</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos de socios	38	17.114
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<u><b>38</b></u>	<u><b>17.114</b></u>
<b>EFFECTIVO:</b>		
(Disminución) incremento neto durante el año	25.234	1.171
Saldos al comienzo del año	9.668	8.498
<b>Saldos al final del año</b>	<u><u><b>34.903</b></u></u>	<u><u><b>9.668</b></u></u>

(Continúa...)

**COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(no auditado)
Utilidad neta	10.397	13.232
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	18.642	15.206
Amortización activos diferidos	11.282	8.199
Valor neto de realización	301	1.096
Provisión cuentas incobrables	71	71
Provisión jubilación y desahucio neto de pagos	2.511	2.475
Pasivo por impuesto diferido	(1.066)	(1.114)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(16.741)	41.484
Inventarios	(2.632)	13.524
Otras cuentas por cobrar	95.279	(163.881)
Otros activos	(213)	101
Activos por impuestos corrientes	6.342	(12.359)
Beneficios empleados corto plazo	203	(1.829)
Cuentas por pagar comerciales	(100.114)	96.597
Beneficios empleados post-empleo	4.516	9.720
Participación trabajadores	3.069	3.137
Impuesto a la renta por pagar	-	913
Pasivos por impuestos corrientes	(3.077)	7.094
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>28.769</b>	<b>33.665</b>

 Yolanda Castro <b>Gerente General</b>	 Lcda. Janira Garzón <b>Contador General</b>
---	--

Ver notas a los estados financieros

**Contenido**

1. Información general	- 10 -
2. Políticas contables significativas	- 10 -
3. Estimaciones y juicios contables	- 15 -
4. Gestión del riesgo financiero	- 16 -
5. Efectivo	- 17 -
6. Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 17 -
7. Otras cuentas por cobrar	- 18 -
8. Inventarios	- 18 -
9. Impuestos corrientes	- 19 -
10. Propiedad y equipo	- 19 -
11. Cuentas por pagar comerciales	- 20 -
12. Otras cuentas por pagar	- 21 -
13. Beneficios empleados corto plazo	- 21 -
14. Participación a trabajadores	- 22 -
15. Impuestos diferidos	- 22 -
16. Transacciones con partes relacionadas	- 23 -
17. Beneficios empleados post-empleo	- 23 -
18. Ingresos	- 24 -
19. Costo de ventas	- 24 -
20. Gastos de administración y ventas	- 25 -
21. Impuesto a la renta	- 25 -
22. Precios de transferencia	- 27 -
23. Capital social	- 27 -
24. Reservas	- 27 -
25. Resultados acumulados	- 28 -
26. Eventos subsecuentes	- 28 -
27. Aprobación de los estados financieros	- 28 -

## **1. Información general**

COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 10 de mayo del 2002, con un plazo de duración de cuarenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Su objeto social se relaciona fundamentalmente compra, venta, de repuestos así como también reparación y mantenimiento de vehículos automotores.

## **2. Políticas contables significativas**

### **2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.2 Efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

## 2.3 Activos financieros

### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando

el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

## **2.4 Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo medido al costo promedio, y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determinará índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

## **2.5 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

### **Venta de productos y servicios**

Los ingresos por la venta de partes de freno, repuestos, herramientas, lubricantes, grasas y aditivos altamente especializados para el sector automotriz, así como la reparación y mantenimiento de automotores, son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes y el importe de los ingresos y los costos incurridos, en relación con la transacción son medidos con fiabilidad.

## **2.6 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

### Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables

futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

## **2.7 Propiedad y equipo**

El terreno y edificio que son usados para la venta de bienes o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, herramientas, maquinarias, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

El terreno no se deprecia, el resto de activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Edificio	40 años
Instalaciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Herramientas	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

## **2.8 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

## **2.9 Participación a trabajadores.**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.10 Capital social y distribución de dividendos.**

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

### **2.11 Costos y gastos**

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

### **2.12 Estado de Flujo de Efectivo.**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, **COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**, ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de **COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.**, 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 y sus equivalentes.

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

### **2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### **2.14 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

### **2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## **3. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a

continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

### **3.1 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

### **3.2 Vidas útiles y deterioro de activos**

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

## **4. Gestión del riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

#### Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de

trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

### Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 124.512
Índice de liquidez	2.31 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.79 veces
Deuda financiera / activos totales	-

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

## **5. Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cajas	1.600	1.457
Bancos	33.303	8.211
<b>Total</b>	<b>34.903</b>	<b>9.668</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## **6. Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas por cobrar clientes	16.527	6.112
Tarjeta de crédito	11.763	5.508
Provisión cuentas incobrables	(71)	(71)
<b>Total</b>	<b>28.219</b>	<b>11.549</b>

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Menos de 60 días	10.060	6.112
De 60 a 90 días	1.983	-
De 90 a 120 días	1.973	-
De 120 días en adelante	2.510	-
<b>Total</b>	<b>16.526</b>	<b>6.112</b>

**7. Otras cuentas por cobrar**

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas por cobrar clientes arriendos	5.531	6.649
Cheques posfechados	-	253
Prestamos empleados	1.915	-
Servifreno	32.246	131.369
Inmobiliaria Castro Jaramillo	36.300	33.000
<b>Total</b>	<b>75.992</b>	<b>171.271</b>

**8. Inventarios**

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Producto terminado	59.370	57.834
Provisión valor neto de realización	(301)	(1.096)
<b>Total</b>	<b>59.069</b>	<b>56.738</b>

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

## 9. Impuestos corrientes

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes, mismas que no han sido compensadas con el impuesto a la renta generado del período.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración espera recuperar el valor total de las retenciones.

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>		
Crédito tributario IVA	6.882	16.051
Anticipo impuesto a la renta	749	-
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	4.045	7.314
Retención en la fuente impuesto renta 2011	7.736	2.389
<b>Total</b>	<b>19.412</b>	<b>25.754</b>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes</u></b>		
Impuesto a la renta	8.062	5.657
IVA en ventas	8.207	13.281
Retención IVA	104	17
Retención en la fuente	687	1.382
Impuesto a la renta empleados	256	56
<b>Total</b>	<b>17.316</b>	<b>20.393</b>

## 10. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Terrenos	96.554	96.554
Maquinaria y equipo	107.444	106.430
Muebles y enseres	4.350	4.350
Equipos de computación	5.187	4.778
Edificios	566.756	566.756
Herramientas	4.329	2.278
Equipo de oficina	3.472	3.374
Instalaciones	51.958	51.958
Depreciación acumulada	(121.964)	(92.040)
<b>Total</b>	<b>718.086</b>	<b>744.437</b>

<b>2013</b>				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ajustes	Saldo al final del año
<b>No depreciables</b>				
Terrenos	96.554			96.554
<b>Depreciables</b>				
Edificios	566.756			566.756
Maquinaria y Equipo	106.430	1.014		107.444
Equipos de computación	4.778	409		5.187
Muebles y Enseres	4.350			4.350
Equipo de Oficina	3.374	98		3.472
Herramientas	2.278	2.051		4.329
Instalaciones	51.958			51.958
<b>Total</b>	<b>836.477</b>	<b>3.573</b>	-	<b>840.050</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	(92.040)	(29.924)		(121.964)
<b>Total</b>	<b>744.437</b>	<b>(26.351)</b>	-	<b>718.086</b>

<b>2012</b>				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ajustes	Saldo al final del año
<b>No depreciables</b>				
Terrenos	96.554			96.554
<b>Depreciables</b>				
Edificios	566.756			566.756
Maquinaria y Equipo	113.713	1.462	(8.745)	106.430
Equipos de computación	4.148	630		4.778
Muebles y Enseres	3.421	929		4.350
Equipo de Oficina		3.374		3.374
Herramientas	2.278			2.278
Instalaciones		51.958		51.958
<b>Total</b>	<b>786.869</b>	<b>58.353</b>	<b>(8.745)</b>	<b>836.477</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	(68.636)	(23.405)		(92.040)
<b>Total</b>	<b>718.233</b>	<b>34.948</b>	<b>(8.745)</b>	<b>744.437</b>

#### Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no mantiene consignados ninguno de estos activos como garantía.

#### **11. Cuentas por pagar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	37.229	137.344
<b>Total</b>	<b>37.229</b>	<b>137.344</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

## 12. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>Corrientes</b>		
Otras cuentas por pagar	69	28
Anticipo clientes	-	1
Notas de crédito por liquidar	-	1
Servifreno	-	5.000
Inmobiliaria Castro	20.000	15.000
	<b>20.069</b>	<b>20.030</b>
<b>No corrientes</b>		
Préstamo Jorge Castro	-	200.000
Jaramillo Ávila Fanny Piedad	100.000	-
Castro Jaramillo Marcelo Javier	25.000	-
Castro Jaramillo María Yolanda	25.000	-
Castro Jaramillo Sonia Magdalena	25.000	-
Castro Jaramillo Susana	25.000	-
<b>Total</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

a) En el año 2012 los préstamos al Señor Jorge castro fueron reclasificados a las cuentas de los herederos, todos los valores préstamos constan con una tasa de interés del 9%.

## 13. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de los beneficios empleados corto plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Participación trabajadores [Ver nota 15]	3.069	3.137
Sueldos por pagar	9.685	7.870
Obligaciones con el IESS	3.152	2.462
Beneficios sociales	3.257	2.653
Varias	1.047	813
<b>Total</b>	<b>20.210</b>	<b>16.937</b>

#### 14. Participación a trabajadores

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 fueron como sigue:

	2013	2012
Saldos al inicio del año	3.137	2.008
Provisión del año	3.069	3.137
Pagos efectuados	(3.137)	(2.008)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>3.069</b>	<b>3.137</b>

#### 15. Impuestos diferidos

##### *Pasivo por impuestos diferido*

El saldo de pasivos por impuestos diferido se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de propiedad y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

##### *Movimiento impuestos diferidos*

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

<b>31 de Diciembre 2013</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Saldo final</b>
Propiedad y equipo	102.106	1.066	101.040

<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Saldo final</b>
Propiedad y equipo	103.220	1.114	102.106

Los ingresos por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son atribuibles a lo siguiente:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	(8.062)	(5.657)
Efecto por la liberación impuesto diferido	1.066	1.114

## 16. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2013 y 2012:

### *Transacciones comerciales*

<b><u>INMOBILIARIA CASTRO JARAMILLO CIA. LTDA.</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Facturas entregadas por Servicios	33.000	
<b><u>SERVIFRENO CIA. LTDA.</u></b>		
Facturas entregadas por servicios	92.200	130.800
Facturas entregadas por bienes	5.954	3.658
Facturas recibidas por arriendos		1.000
Facturas recibidas por bienes	98.763	84.864

## 17. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

	<b><u>31 de Diciembre</u></b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Jubilación patronal	7.512	23.487
Desahucio	14.130	9.915
<b>Total</b>	<b><u>21.642</u></b>	<b><u>33.402</u></b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	6,50%	6,50%
Tasa de incremento salarial	2,40%	2,40%
Tasa de rotación	20,00%	6,45%

## 18. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Servicios	247.490	185.810
Pastillas de freno	57.441	54.133
Aceites	43.833	30.198
Llantas	19.768	33.386
Discos de freno	19.499	22.739
Filtros	11.846	8.194
Líquidos de freno	8.704	8.330
bujías	3.847	2.054
Limpiadores y aditivos	3.796	2.376
Bandas	2.253	70
Plumas	1.142	919
Cilindros rueda	867	836
Sensores	506	442
Baterías	411	405
Armaduras	34	184
Cilindros maestros	27	28
Mordaza de freno	27	-
Cables de bujías	26	24
Cauchos	26	95
Aros	-	460
Tambores de freno	-	210
<b>Total</b>	<b>421.542</b>	<b>350.893</b>

## 19. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Costo mano obra directa	113.544	94.836
Costo mecánica	61.414	47.285
Pastillas de freno	33.311	32.739
Llantas	16.279	30.268
Aceites	16.145	12.480
Aceites y grasas	14.069	12.063
Discos de freno	12.481	15.094
Líquido de frenos	6.011	6.087
Filtros	4.678	4.238
Limpiadores y aditivos	0	1.481
<b>Total</b>	<b>277.932</b>	<b>256.571</b>

## 20. Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Gastos de funcionamiento	138.928	126.152
Gastos de ventas	101.200	90.072
Gastos administrativos	15.424	15.478
Instalaciones	11.135	8.199
Máquinas y equipo de taller	10.674	10.862
Edificios	6.539	6.540
Gastos Financieros	1.349	318
Otros gastos	703	454
Muebles y enseres	435	349
Herramientas	366	227,04
Equipo de oficina	343	312
Equipo de computación y Software	285	219
<b>Total</b>	<b>287.381</b>	<b>259.182</b>

## 21. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	17.393	17.774
Gastos no deducibles	6.662	6.822
<b>Base imponible</b>	<b>24.055</b>	<b>24.596</b>
Impuesto a la renta calculado por el 22% y 23% respectivamente	5.292	5.657
Anticipo calculado	8.062	4.744
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>8.062</b>	<b>5.657</b>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	5.657	2.788
Provisión del año	4.468	5.657
Pagos efectuados	<u>(5.657)</u>	<u>(2.788)</u>
Saldo final	<u><b>4.468</b></u>	<u><b>5.657</b></u>

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2013, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$8.062; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$5.292. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$8.062 equivalente al impuesto mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2013.

#### Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

#### Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de la propiedad realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

## **22. Precios de transferencia**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado

## **23. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 1.200, dividido en ciento veinte participaciones con un valor nominal unitario de un dólar (US \$10.00) cada una.

## **24. Reservas**

**Reserva legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de

dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

## **25. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

*Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

*Utilidades retenidas:*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## **26. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 16 de abril del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **27. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

  
Yolanda Castro  
**Gerente General**

  
Lcda. Yanira Garzón  
**Contador General**