

A. AS CAR STYLING S.A.:

La compañía se constituyó mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 17 de Octubre del 2002. Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Se encuentra domiciliado en la ciudad de Quito.

Su objeto principal se resume en las siguientes actividades:

- a) Dedicarse a las actividades de comercialización de accesorios y repuestos para vehículos.
- b) Actividades de reparación de vehículos automotores.

El Plazo de duración de la compañía es de diez años, contados a partir de la inscripción de la Escritura en el Registro Mercantil.

B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS:

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, las empresas domiciliadas en la República del Ecuador, deben adoptar las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Para ello, estableció un organismo de implementación, considerando determinados conceptos de las empresas. A AS CAR STYLING S.A. le correspondió implementar NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo el año 2011 el período de transición. Los estados financieros adjuntos han sido preparados observando las normas contables mencionadas.

DECLARACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN

En concordancia con lo establecido en el párrafo 35.4 de la Sección 35 de la norma internacional de información financiera NIIF para PYMES, la administración declara de buena fe que y sin reservas alguna que, a partir del 1 de enero del 2012, AS CAR STYLING S.A. ha adoptado las normas internacionales de información financiera para PYMES, emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad del IFAC, las que han servido de base para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y para ajustar los correspondientes a los períodos terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011, que sirven de base para la presentación comparativa.

La propiedad de los estados financieros adjuntos en conformidad con NIIF PYMES, requiere que la administración realice estimaciones y seleccione algunas supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con la finalidad de medir y presentar algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor información disponible al momento, los cuales pueden ser diferentes al efecto final.

B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

Las políticas contables más importantes utilizadas en la elaboración de los estados financieros son las siguientes:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Saldo financiero en proceso de cobro: La Compañía mantiene una cuenta corriente en dólares, depositada en un banco local.

La Compañía reconoce, en los resultados del período en que se originan, los diferentes de cambio que surgen al liquidar las partidas monetarias o al convertir las partidas monetarias a tasas diferentes a las que se utilizaron para su conversión en el reconocimiento inicial, durante el período o en períodos anteriores, según lo establece la Sección 30 de NIIF PYMES.

Las diferencias en cambio de moneda, se presentan como otro resultado integral, según lo establece el párrafo 5.4 (b) (i) de la Sección 5 de NIIF PYMES, Estado de resultado integral y estado de resultados.

Cuentas por cobrar: Representan derechos que posee la Compañía y que espera efectivizarlos o compensarlos dentro de los próximos 90 días, a través del ingreso de fondos o liquidación de artículos entregados. Como son valores que rigen permanentemente, se registran inicial y finalmente posterior se le hace por el valor inicial del derecho adquirido. El deterioro del valor como consecuencia de una posible incobrabilidad, se ajusta contra resultado del período en que se identificó el deterioro. Se utiliza una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo.

Usualmente la Compañía adelanta una cartera sana de clientes. Para aprovechar el beneficio tributario que provee la ley, la Compañía registra el 1% de provisión para cuentas incobrables, sobre la base del saldo de los créditos comerciales reportados al final del ejercicio económico. Los saldos provisionales, que no han sido recuperados durante los siguientes 5 años, se dan baja contra la provisión.

Cuentas por pagar: Siendo deudas por pagar a corto plazo y de rápida rotación, en lo pertinente, se da el mismo tratamiento que a las cuentas por cobrar. Los valores más importantes corresponden a artículos realizados por clientes, para la atención de sus embarcaciones. Los que se liquidan de forma recurrente.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipos se clasifican como tales, cuando cumplen las dos condiciones básicas: Son para el funcionamiento y operación del negocio y, su duración es mayor a un período económico. Los gastos por mantenimiento y reparación se registran en los resultados del período en que ocurren.

El registro inicial se hace por el valor del costo de adquisición, posteriormente se mide el costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro de su valor, según lo establecen los párrafos 17.8 y 17.15 de la Sección 17 de NIIF PYMES.

Depreciación: La depreciación se calcula por el método de línea recta, lo que se aplica durante la vida útil de cada tipo de activo.

BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

Los beneficios a empleados se registran de acuerdo a los beneficios de la Sección 28 "Beneficio a los Empleados" de NIIF PYMES.

Los costos que se deben reconocer y pagar durante los doce meses siguientes, se registran en resultados, creando como contrapartida un pasivo, hasta el momento del pago.

B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

DETERIORO DEL VALOR

La Sección 27 de NIIF PYMES, en los párrafos 27.7 a 27.16 requiere a la administración revisar los indicios de deterioro del valor de los activos y presentar los pasivos de las variaciones a considerar.

La administración no encontró indicios de disminución en el valor de mercado de los activos, no se conciben de actuales o potenciales cambios adversos que puedan afectar significativamente el valor de los activos, durante el período actual las bases de interés no han tenido cambios importantes que puedan afectar la medición de los activos, los activos no presentan indicios de obsolescencia o deterioro físico inusual ni serán utilizados en forma distinta a la actual.

En el período que se reporta no se han presentado indicios de deterioro del valor de los activos de la Empresa.

INGRESOS ORDINARIOS Y GASTOS

Se registra por el método del devengado, en la forma que lo establece el párrafo 2.38, de la Sección de conceptos y principios generales de NIIF PYMES.

Los **ingresos** se registran cuando el servicio ofrecido por consolidación – des consolidación – se ha cumplido o el servicio logístico se ha completado. Esto se produce con la emisión de la respectiva factura, en la forma que lo establece el último párrafo del párrafo 23.15 de la Sección 23 de NIIF PYMES.

Los **Gastos** se registran en resultados cuando se conciben.

D. EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Caja	362	200
Bancos Locales	18,994	980
Inventarios	-	30,000
	<u>19,356</u>	<u>31,180</u>

Los saldos son de libre disposición y no generan ningún tipo de interés.

C. CUENTAS Y DOCUMENTO POR COBRAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Clientes locales	201,881	225,797
(-) Provisión cuentas incobrables	(2,274)	(2,274)
	<u>199,607</u>	<u>223,523</u>

D. GASTOS PAGADOS POR ANTEPAGO:

Incluye principalmente los pagos realizados por los primas de seguros, cuyo beneficio y cobertura tiene vigencia por un año calendario.

La Compañía no tiene como práctica operativa, los gastos pagados por anticipo.

E. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Retenciones I.V.A.	8,870	8,814
Retenciones Fuente	28,635	18,038
	<u>37,505</u>	<u>26,852</u>

El IVA es un impuesto indirecto que se compensa mensualmente con los valores a pagar por el mismo concepto. La retención en la fuente se compensará con el pago del impuesto a la renta, al final del ejercicio.

F. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31-12-2011	Aportes NIIF	Saldo ajustado 31-12-2011	Pagos	Adiciones	Saldo al 31-12-12
Depreciaciones						
Inmuebles	14,950		14,962			142,302
Equipo de cómputo	0,00		0,00			2,00
Muebles y sillas	4,822		4,822			4,822
Maquinaria equipo	41,688		41,688			88,888
Automóviles	11,871		11,871			15,871
			73,243			258,764
Depreciación acumulada	(8,121)		(8,121)			(142,426)
			65,122			116,338

Al final del período la propiedad y equipos se registran al costo, menos la depreciación acumulada. No existen indicios de deterioro del valor de esos bienes.

No existe restricción para el uso o propiedad de los bienes.

Los siguientes son los años de vida útil de cada grupo de activo fijo:

	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL	VIDA UTIL
Inmuebles	32	20%	
Muebles y equipo de oficina	10	10%	
Vehículos	5	20%	
Instalaciones	36	20%	

La depreciación se calcula por el método de línea recta, durante la vida útil del bien. El valor residual es lo que se espera recuperar del bien cuando concluya su vida útil.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre del	2012	2011
Proveedores locales	62,140	24,884	
	62,140	24,884	

5. REQUERIDOS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre del	2012	2011
Impuesto al valor agregado (I.V.A.)	12,725	14,385	
Retenciones en la fuente	1,735	787	
Retenciones I.V.A.	515	1,130	
	14,415	16,302	

6. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	Al 31 de diciembre del	2012	2011
Provisiones locales	4,858	2,106	
Beneficios sociales y aportes I.F.S.S.	3,395	1,395	
Participación de los trabajadores	9,505	14,955	
	17,758	18,456	

7. CAPITAL SOCIAL

El capital social está compuesto por 1.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

8. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación societaria ecuatoriana, la Compañía debe transferir al 10% de la utilidad neta del ejercicio, para conformar la reserva legal, hasta completar el 50% del capital social. Esta reserva no se puede distribuir entre los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía. El saldo se puede utilizar para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital social.

I. RESULTADOS ADOPCIÓN NIF

Mediante Resolución 06.0.21.004 del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías decidió la adopción obligatoria de las normas internacionales de información financiera NIF, a partir del 1 de enero del 2009, a todas las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con Resolución 06.0.21.015 del 20 de noviembre del 2009, la Superintendencia establece un cronograma de implementación, de acuerdo a determinadas características de las entidades. De acuerdo a ese cronograma, a la Compañía le correspondió implementar NIF en el 2012, siendo el período de transición el año 2011.

Con Resolución 06.0.21.015 del 11 de octubre del 2011, la Superintendencia anuló el Reglamento para la aplicación de NIF Compañías y NIF PYMES, en la que identificó las características que deben cumplir las compañías, para que puedan implementar la NIF para PYMES: hasta US\$ 4.000.000 en activos, no más de US\$ 5.000.000 en ingresos y no más de 300 trabajadores. La Compañía cumple con esas características, por lo que registra y presenta sus estados financieros al 31 de diciembre del 2012, de acuerdo a NIF PYMES.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía ha registrado y preparado sus estados financieros de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad NEC, vigentes hasta esa fecha. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía se preparan de acuerdo a las NIF PYMES.

El nuevo marco conceptual contable, supone: i) Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros; ii) Incorporación del estado de resultado integral; y, iii) Incremento importante en la información que se incluye en las notas a los estados financieros. A continuación se detalla el impacto en los estados financieros, como consecuencia de los ajustes NIF PYMES, a los saldos en el período de transición, que fueron previamente informados.

M. RESULTADOS ADOPCIÓN NIF (Continuación)

A continuación se presenta un cuadro que demuestra los ajustes realizados como parte del proceso de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) y que fueron registrados el 01 de enero del 2012.

	Saldos al 30/03/2011 NEC	Efectos NIF PYMES 2012	Saldos al 01/01/2012 NIF
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	31,363		31,363
Cuentas y documentos por cobrar	228,181		228,181
Inventarios	36,141		36,141
Activo por impuesto corriente	31,811		31,811
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:	326,595		326,595
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	58,135		58,135

	2012	2011
TOTAL DEL ACTIVO	384,730	384,730
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y documentos por pagar	34,381	34,381
Obligaciones con Instituciones Financieras	69,345	69,345
Provisiones Accionarias	90,884	90,884
Otros pasivos corrientes	69,831	69,831
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	264,441	264,441
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	8,000	8,000
INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	1,000	1,000
Aportes accionarios futuros capitalizables	47,454	47,454
Reservas acumuladas	41,214	41,214
Reservas acumuladas	3,128	3,128
TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	92,796	92,796
TOTAL DEL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	384,730	384,730

N. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios más importantes que recibe la compañía, se originan en los siguientes servicios que ofrecen: Actividades de comercialización y asesorías para vehículos y reparación de vehículos automotores.

O. PARTICIPACIÓN DE LA UTILIDAD A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 10% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores. La provisión del impuesto a la renta se calcula aplicando la tasa del 23% sobre la utilidad imponible anual en el año 2012 y 24% en el año 2011. En el año 2013 la tasa será del 22%. La base del este cálculo, se determinó como sigue:

	Al 31 de diciembre del	2012	2011
Utilidad antes de participación	64,895	143,023	
Gastos no deducibles			
Base para cálculo de la participación	64,895	143,023	
10% de participación a trabajadores	(6,489)	(14,302)	
Base imponible para el cálculo del I.R.	58,406	128,721	
Impuesto a la Renta	8,507	29,543	
Retenciones en la fuente	(10,628)	(19,308)	
Impuesto a la renta por pagar	-	3,279	

P. EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de Diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.


Ing. Roberto Aguilar
Contador General
AS CAR STYLING S.A.