

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011**

## **NOTA 1      INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA**

LA ABTOLADA COMPAÑÍA LIMITADA se constituyó como Compañía Limitada el 28 de marzo del 2003 mediante escritura publica de fecha 17 de febrero del 2003, otorgada ante el Notario Publico de la ciudad de Quito en la notaria Vigésima Octava. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 28 de marzo del 2003.

El 21 de febrero del 2005 se realizo el cambio de montos porcentajes de participación de los señores Javier Espinosa y Cinthya Espinosa en la Notaria 1.

EL 5 de junio del 2008 en la Notaria 9, se realiza una cesion de participaciones a la Srta. Clara Espinosa

LA COMPAÑIA S.A. tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Epiclachima S10-26 y Puruha, de la ciudad de Quito. Adicionalmente tiene dos sucursales en la ciudad de Quito, calle Alonso de Angulo OE2-340 y Cesar Chiriboga, calle 6 de diciembre N44-273 y Abdon Calderón Muñoz.

LA ABTOLADA COMPAÑÍA LIMITADA tiene como objetivo importación, distribución y comercialización de repuestos de vehículos, también podrá dedicarse a la compra de bienes muebles e inmuebles, servicios de toda clase. Tendrá la capacidad de comprar acciones o participaciones y participar de accionista en otras compañías en general<sup>1</sup>.

## **NOTA 2      BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en

---

<sup>1</sup> Conforme al Art. 3 de la Escritura de Constitución de la Compañía

Inglés). Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

### **NOTA 3      RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **a) Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión Valor Neto de Realización de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta

#### **b) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

#### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

#### **d) Cuentas por cobrar comerciales**

La mayoría de las ventas se realizan en efectivo, existiendo una pequeña porción de éstas a clientes especiales en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si

se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

#### **e) Inventarios**

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio ponderado. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

#### **f) Propiedad, planta y equipo**

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios

futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes vidas útiles estimadas:

- Edificio y otras construcciones	20 años
- Unidades de transporte	5 años
- Maquinaria y equipo	10 años
- Muebles y enseres	10 años
- Equipo de cómputo	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivo avalúos realizados por profesionales independientes. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

#### **g) Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de 10 años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La plusvalía corresponde a la cantidad pagada por encima del Valor Razonable de los activos netos.

El saldo no amortizado es revisado anualmente para asegurar la probabilidad de beneficios futuros y se presenta en el rubro intangibles, neto en el Estado de Situación Financiera.

El deterioro es determinado a través del Valor Razonable de la Unidad Generadora de Efectivo asociada a dicha categoría de activos que posee la Compañía a la cual se relaciona dicha plusvalía. Cuando el valor recuperable de dicha Unidad Generadora de Efectivo es menor que su valor en libros se reconoce una pérdida por deterioro

#### **h) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y

venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **i) Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

#### **j) Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

#### **k) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan



El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

#### **l) Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

#### **m) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

#### **n) Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

#### **NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

DETALLE	2010	2011
CLIENTES VARIOS	2.293,07	2.632,97
CLIENTES MAYORISTAS	18,21	0,00
RECAPS DINERS CLUB	308,15	244,08
RECAPS MASTERCARD	125,91	-
RECAPS VISA	371,48	-
PRESTAMOS A EM PLEADOS	171,70	53,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	66,49	4,26
CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	1.376,13	803,86
CUENTAS POR COBRAR INCOBRABLES	(94,90)	(5,36)
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-	(26,33)
<b>TOTAL</b>	<b>4.636,24</b>	<b>3.706,48</b>

#### **NOTA 5 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

DETALLE	2010	2011
PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN - COM PRADO A TERCEROS	301.250,80	306.138,30
IM PORTACION ATLAS	20.822,37	(0,00)
IM PORTACION NIKKO MEXICO	-	30,00
IM PORTACION SANAO CHINA	-	61,76
(-) PROV. VALOR NETO DE REALIZACION	(1.293,95)	(321,53)
<b>TOTAL</b>	<b>320.779,22</b>	<b>305.908,53</b>

En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valuación “Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable”, al 31 de diciembre del 2011, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

## **NOTA 6                      Propiedades, Planta y Equipo.**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante el año, expresados en dólares, fueron los siguientes:

	<b>SALDO INICIAL</b>				<b>SALDO FINAL</b>
<b>DETALLE DE COSTO DE ACTIVOS</b>	<b>2010</b>	<b>(+) COM PRAS</b>	<b>(+) REVALUAC</b>	<b>(-) DISPOSICIONES</b>	<b>2011</b>
EDIFICIOS	94.460,35			(22.283,20)	72.177,15
INSTALACIONES	1.771,28				1.771,28
MUEBLES Y ENSERES	10.635,40				10.635,40
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.010,69				2.010,69
EQUIPO DE COMPUTACION	10.279,75	2.081,15			12.360,90
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	8.100,00	14.424,11		(8.818,75)	13.705,36
APLICACIONES INFORMATICAS	448,00	1.000,00			1.448,00
EQUIPOS DE OFICINA	3.420,33				3.420,33
<b>TOTAL COSTO ORIGINAL</b>	<b>131.125,80</b>	<b>17.505,26</b>	<b>-</b>	<b>(31.101,95)</b>	<b>117.529,11</b>

	<b>SALDO INICIAL</b>				<b>SALDO FINAL</b>
<b>DETALLE DE DEPRECIACION DE ACTIVOS</b>	<b>2010</b>	<b>(+) COM PRAS</b>	<b>(+) REVALUAC</b>	<b>(-) DISPOSICIONES</b>	<b>2011</b>
DEP. ACUM. EDIFICIOS	(1.804,43)	278,55		(3.193,07)	(4.718,95)
DEP. ACUM. INSTALACIONES	(1.330,15)			(177,13)	(1.507,28)
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(3.145,07)			(1.063,54)	(4.208,61)
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(1.231,10)			(201,07)	(1.432,17)
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	(7.544,24)			(1.689,26)	(9.233,50)
DEP. ACUM. VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	(2.025,00)	2.970,00		(1.630,27)	(685,27)
DEP. ACUM. APLICACIONES INFORMATICAS	(448,00)			(55,00)	(503,00)
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFICINA	(1.152,11)			(342,03)	(1.494,14)
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(18.680,10)</b>	<b>3.248,55</b>	<b>-</b>	<b>(8.351,37)</b>	<b>(23.782,92)</b>

- a) La prueba de deterioro se basa en el valor en uso de avalúos de precios de mercado de cada uno de los ítems. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2011, los activos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

## **NOTA 7      Activos Intangibles**

Los movimientos de activos intangibles durante el año 2011, expresados en dólares, fueron los siguientes:

	<b>SALDO INICIAL</b>				<b>SALDO FINAL</b>
<b>DETALLE DE COSTO DE ACTIVOS</b>	<b>2010</b>	<b>(+) COM PRAS</b>	<b>(+) REVALUAC</b>	<b>(-) DISPOSICIONES</b>	<b>2011</b>
OTROS INTANGIBLES COM PAÑIA	188,00			(188,00)	-
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>188,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(188,00)</b>	<b>-</b>

- a) El valor expresado respecto de esta categoría de activos, corresponde al saldo neto de Gastos de Constitución. Este activo, de acuerdo a la Sección 18 de NIIF para PYMES, no es admitido ya que los Gastos de Constitución corresponden a gastos del período, por lo cual se da de baja este activo, siendo el saldo final al 31 de diciembre de 2011 cero.

## **NOTA 8      IMPUESTOS DIFERIDOS**

Las diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales en relación con (cuentas por cobrar, inventarios, activos fijos, etc) son insignificantes (o relevantes). No obstante requieren un cálculo técnico asociado a los requerimientos de la Norma Contable Internacional – NIIF para PYMES.

Se utiliza el método de Pasivo Basado en el Balance para el análisis de los activos y pasivos financieros y su comparación con los activos y pasivos tributarios

**METODO DEL PASIVO BASADO EN EL BALANCE**

ACTIVOS FINANCIEROS	VS	ACTIVOS TRIBUTARIOS	}	<b>DIFERENCIA</b>
PASIVOS FINANCIEROS	VS	PASIVOS TRIBUTARIOS		<b>TEMPORARIA</b>

**AÑO 2012**

01 DE ENERO 2012

**GASTOS DE CONSTITUCION ES UN ACTIVO NO RECONOCIDO POR NIIF**

	ACTIVOS FINANCIEROS	VS	ACTIVOS TRIBUTARIOS	
MONTO	107,44		107,44	
( - )				
AMORTIZACION	-107,44		0,00	
ACTIVO NETO	0,00		107,44	<b>107,44</b> <b>DIFERENCIA ABSOLUTA</b>

CONTROL DE LA DIFERENCIA

	SALDO INICIAL DIFERENCIA	0,00
( - )	SALDO FINAL DIFERENCIA	<b>107,44</b>
( = )	DIFERENCIA NETA (SF - SI)	<b>107,44 PAGO</b>

REGLA:

Diferencias positivas = pagos  
Diferencias negativas = recuperaciones

01 DE ENERO 2012

**DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR**

	ACTIVOS FINANCIEROS	VS	ACTIVOS TRIBUTARIOS	
MONTO	31,69		31,69	
( - )				
AMORTIZACION	-31,69		-26,33	
ACTIVO NETO	0,00		5,36	<b>5,36</b> <b>Diferencia absoluta</b>

CONTROL DE LA DIFERENCIA

	SALDO INICIAL DIFERENCIA	0,00
( - )	SALDO FINAL DIFERENCIA	<b>5,36</b>
( = )	DIFERENCIA NETA (SF - SI)	<b>5,36 PAGO</b>

Las diferencias temporarias activas corresponden a Gastos de Constitución no reconocido por NIIF y al deterioro de cuentas por cobrar, de estas es necesario calcular el impuesto a la renta diferido que se compensará en los resultados del año 2012.

NACIMIENTO IM PUESTO DIFERIDO				
01/01/2012	DTA <sub>GC</sub> =	80,56 \$	x 23% =	18,53 \$
		26,88 \$	x 22% =	5,91 \$
		107,44 \$		24,44 \$
	DTA <sub>Q</sub> =	5,36 \$	x 23% =	1,23 \$
	<b>TOTAL IM PUESTO DIFERIDO</b>			<b>25,68 \$</b>

Donde: DTA<sub>GC</sub>: Diferencia Temporal Activa correspondiente a Gastos de Constitución  
DTA<sub>Q</sub>: Diferencia Temporal Activa correspondiente deterioro de Cuentas Incobrables

Los activos por impuestos diferidos por \$25.68, se relacionan con el impuesto a las ganancias en el Ecuador y la legislación tributaria permite su compensación neta. Por ello, revelan en el estado de situación financiera como se señala a continuación:

DETALLE	2010	2011
ACTIVOS POR IM PUESTOS DIFERIDOS	70,73	25,68
PASIVOS POR IM PUESTOS DIFERIDOS	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>70,73</b>	<b>25,68</b>

## NOTA 9 SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

DETALLE	2010	2011
BANCO PICHINCHA PTMO. \$ 20.000	1.206,33	-
BANCO PICHINCHA PTMO \$ 77.000	25.501,60	2.109,15
SOBREGIROS BANCARIOS	8.750,06	-
VISA PICHINCHA CORPORATIVA	5.336,52	7.749,91
<b>TOTAL</b>	<b>40.794,51</b>	<b>9.859,06</b>

- (1) Los préstamos corresponden a un crédito en el banco Pichincha por \$20.000, que tiene una tasa de interés del 11.78%, pagadero el día 17 de cada mes según tabla de amortización; y a un crédito en el banco Pichincha por \$77.000, que tiene una tasa de interés del 11,22% pagadero el día 05 de cada mes
- (2) Los sobregiros bancarios se revelan en la respectiva cuenta de balance por \$8.750,06 al 31 de diciembre 2010.
- (3) Los consumos con la tarjeta corporativa de la compañía reflejan aquellos gastos realizados por los socios en compras estrictamente relacionadas con el giro del negocio o gastos inherentes al funcionamiento de la empresa, los cuales se encuentran correctamente respaldados y resumidos en los estados de cuenta mensuales así como en los registros contables correspondientes.

## **NOTA 10 Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

DETALLE	2010	2011
PROVEEDORES NACIONALES	6.581,41	10.448,17
OTROS PROVEEDORES	231,32	3.140,41
<b>TOTAL</b>	<b>6.812,73</b>	<b>13.588,58</b>

Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2011, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

## **NOTA 11 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La empresa no ha realizado las provisiones por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio

## **NOTA 12 TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas se mencionan a continuación:

Las transacciones de prestamos concedidos o recibidos de socios como parte relacionada se detallan a continuación:

	SALDO INICIAL			SALDO FINAL
DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR RELAC.	2010	(+) CONCESION	(-) PAGO	2011
CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	1.376,13	-	(572,27)	803,86
<b>TOTAL MOVIMIENTO</b>	<b>1.376,13</b>	<b>-</b>	<b>(572,27)</b>	<b>803,86</b>

	SALDO INICIAL			SALDO FINAL
DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR RELAC.	2010	(+) CONCESION	(-) PAGO	2011
NOMINA POR PAGAR	-	129,17		129,17
FONDO ROTATIVO GERENTE GENERAL	2.095,98		(1.090,68)	1.005,30
PRESTAMOS DE SOCIOS L.P.	332.157,25	1.544,03		333.701,28
PRESTAMO IMPORTACION	29.370,82	226,34		29.597,16
<b>TOTAL MOVIMIENTO</b>	<b>29.370,82</b>	<b>226,34</b>	<b>-</b>	<b>29.597,16</b>



En relación a nómina por pagar el valor de \$129.17 corresponde al monto de salario digno por pagar al Sr. Danilo Guamán y al Sr David Avilés correspondiente al año 2011.

Por su parte, los valores indicados de Fondo rotativo Gerente General, corresponde al monto del cual el mismo dispone para llevar a cabo sus funciones. El préstamo de Largo Plazo se refiere al valor prestado por el socio para fines relacionados con el giro del negocio, de igual manera es el valor revelado com Préstamo Importación.

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave de la gerencia en 2011 (incluidos salarios y beneficios) ascendió a \$38.000,00 (2010: \$17.858,06).

#### **NOTA 13 CAPITAL SOCIAL**

Los saldos al 31 de diciembre de 2010 y 2011 de \$8.400 comprenden 8400 participaciones con un valor nominal de \$1,00 cada una, completamente desembolsadas y emitidas. La distribución del capital social no ha tenido variaciones y su detalle es como sigue:

DETALLE	2010	2011
ALFONSO RODRIGO ESPINOSA G.	5.880,00	5.880,00
RODRIGO JAVIER ESPINOSA M.	840,00	840,00
CINTHYA CRISTINA ESPINOSA M.	840,00	840,00
CLARA M IREYA ESPINOSA MOLINEROS	840,00	840,00
<b>TOTAL</b>	<b>8.400,00</b>	<b>8.400,00</b>

#### **NOTA 14 IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta el año 2011 y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la

fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula en el año 2011 a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa del impuesto a la renta sería del 14% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en durante el año 2011 fueron los siguientes:

- |  |            |
|--|------------|
| a) Participación Trabajadores por un monto de  | \$3.978,71 |
| b) Impuesto a la Renta Causado por un monto de | \$7.671,49 |
| c) Apropriación de Reservas por un monto de    | \$743,13   |

#### **NOTA 15 PASIVOS CONTINGENTES**

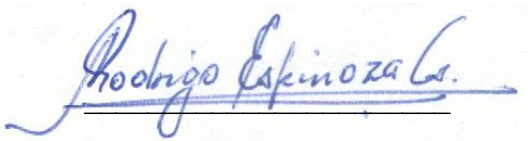
En estos estados financieros no se ha reconocido ninguna provisión porque la gerencia de la empresa no considera probable que surja una pérdida de un evento furtivo.

#### **NOTA 16 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre la fecha de emisión de los estados financieros (01 de enero del 2011) y el 31 de diciembre del 2011 no han existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2011

## **NOTA 17      APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 04 de Abril de 2012.



**FIRMA REPRESENTANTE LEGAL**

**NOMBRE:** Espinosa Gómez Alfonso Rodrigo  
**CI / RUC:** 1000251668



**FIRMA CONTADOR**

**NOMBRE:** Aguinaga Robayo Galo Patricio  
**RUC:** 1800930354001



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012**

## **NOTA 1      INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA**

LA ABTOLADA COMPAÑÍA LIMITADA se constituyó como Compañía Limitada el 28 de marzo del 2003 mediante escritura publica de fecha 17 de febrero del 2003, otorgada ante el Notario Publico de la ciudad de Quito en la notaria Vigésima Octava. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 28 de marzo del 2003.

El 21 de febrero del 2005 se realizo el cambio de montos porcentajes de participación de los señores Javier Espinosa y Cinthya Espinosa en la Notaria 1.

EL 5 de junio del 2008 en la Notaria 9, se realiza una cesion de participaciones a la Srta. Clara Espinosa

LA COMPAÑIA S.A. tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Epiclachima S10-26 y Puruha, de la ciudad de Quito. Adicionalmente tiene dos sucursales en la ciudad de Quito, calle Alonso de Angulo OE2-340 y Cesar Chiriboga, calle 6 de diciembre N44-273 y Abdon Calderón Muñoz.

LA ABTOLADA COMPAÑÍA LIMITADA tiene como objetivo importación, distribución y comercialización de repuestos de vehículos, también podrá dedicarse a la compra de bienes muebles e inmuebles, servicios de toda clase. Tendrá la capacidad de comprar acciones o participaciones y participar de accionista en otras compañías en general<sup>2</sup>.

## **NOTA 2      BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*

---

<sup>2</sup> Conforme al Art. 3 de la Escritura de Constitución de la Compañía

emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

### **NOTA 3      RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **a) Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión Valor Neto de Realización de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta

#### **b) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

#### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

#### **d) Cuentas por cobrar comerciales**

La mayoría de las ventas se realizan en efectivo, existiendo una pequeña porción de éstas a clientes especiales en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan.

para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

#### **e) Inventarios**

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio ponderado. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

#### **f) Propiedad, planta y equipo**

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de



reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes vidas útiles estimadas:

- Edificio y otras construcciones	20 años
- Unidades de transporte	5 años
- Maquinaria y equipo	10 años
- Muebles y enseres	10 años
- Equipo de cómputo	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivos avalúos realizados por profesionales independientes. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de

revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

#### **g) Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de 10 años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La plusvalía corresponde a la cantidad pagada por encima del Valor Razonable de los activos netos.

El saldo no amortizado es revisado anualmente para asegurar la probabilidad de beneficios futuros y se presenta en el rubro intangibles, neto en el Estado de Situación Financiera.

El deterioro es determinado a través del Valor Razonable de la Unidad Generadora de Efectivo asociada a dicha categoría de activos que posee la Compañía a la cual se relaciona dicha plusvalía. Cuando el valor recuperable de dicha Unidad Generadora de Efectivo es menor que su valor en libros se reconoce una pérdida por deterioro

#### **h) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe

recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **i) Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

#### **j) Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

**k) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

**l) Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**m) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo

por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

#### **n) Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

### **NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

DETALLE	2011	2012
CLIENTES VARIOS	2.632,97	5.127,16
RECAPS DINERS CLUB	244,08	-
PRESTAMOS A EMPLEADOS	53,00	-
CUENTAS POR COBRAR INCOBRABLES	(5,36)	(37,08)
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(26,33)	(42,71)
<b>TOTAL</b>	<b>2.898,36</b>	<b>5.047,37</b>

### **NOTA 5 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

DETALLE	2011	2012
PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN - COMPRADO A TERCEROS	306.138,30	298.245,42
IMPORTACION JINBEI LANCAR	-	9.093,58
IMPORTACION NIKKO MEXICO	30,00	-
IMPORTACION TAKSIM	-	1.205,45
IMPORTACION VDG TRADING	-	11.839,40
IMPORTACION SANAO CHINA	61,76	-
(-) PROV. VALOR NETO DE REALIZACION	(321,53)	(606,30)
<b>TOTAL</b>	<b>305.908,53</b>	<b>319.777,55</b>

En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valuación “Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable”, al 31 de diciembre del 2012, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

## **NOTA 6                      Propiedades, Planta y Equipo.**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante el año, expresados en dólares, fueron los siguientes:

	SALDO INICIAL				SALDO FINAL
DETALLE DE COSTO DE ACTIVOS	2011	(+) COM PRAS	(+) REVALUAC	(-) DISPOSICIONES	2012
EDIFICIOS	72.177,15			(22.283,20)	49.893,95
INSTALACIONES	1.771,28				1.771,28
MUEBLES Y ENSERES	10.635,40				10.635,40
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.010,69				2.010,69
EQUIPO DE COMPUTACION	12.360,90	1.116,06			13.476,96
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	13.705,36				13.705,36
APLICACIONES INFORMATICAS	1.448,00				1.448,00
EQUIPOS DE OFICINA	3.420,33				3.420,33
<b>TOTAL COSTO ORIGINAL</b>	<b>117.529,11</b>	<b>1.116,06</b>	<b>-</b>	<b>(22.283,20)</b>	<b>96.361,97</b>

	SALDO INICIAL				SALDO FINAL
DETALLE DE DEPRECIACION DE ACTIVOS	2011	(+) COM PRAS	(+) REVALUAC	(-) DISPOSICIONES	2012
DEP. ACUM. EDIFICIOS	(4.718,95)	1.949,85		(3.144,62)	(5.913,72)
DEP. ACUM. INSTALACIONES	(1.507,28)			(177,13)	(1.684,41)
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(4.208,61)			(1.063,54)	(5.272,15)
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(1.432,17)			(201,07)	(1.633,24)
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	(9.233,50)			(1.504,42)	(10.737,92)
DEP. ACUM. VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	(685,27)			(2.741,07)	(3.426,34)
DEP. ACUM. APLICACIONES INFORMATICAS	(503,00)			(330,00)	(833,00)
DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFICINA	(1.494,14)			(342,03)	(1.836,17)
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(23.782,92)</b>	<b>1.949,85</b>	<b>-</b>	<b>(9.503,88)</b>	<b>(31.336,95)</b>

- b) La prueba de deterioro se basa en el valor en uso de avalúos de precios de mercado de cada uno de los ítems. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2012, los activos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

#### **NOTA 7 Activos y Pasivos Fiscales**

Los movimientos que tienen que ver con pagos y compensaciones realizados a la Autoridad Tributaria al 31 de Diciembre de 2012 tienen el siguiente resumen:

DETALLE DE ACTIVO FISCAL	2011	(+) INCREM	(-) DISM IN	2012
IVA COM PRAS	1.798,05	24.371,05	(23.179,25)	2.989,85
IVA RETENIDO EN VENTAS	669,58	2.688,52	(2.639,98)	718,12
RETENCIONES EN LA FUENTE	1.717,37	1.674,36	(1.717,37)	1.674,36
CREDITO TRIB. IM PUESTO RENTA	2.860,89		(2.860,89)	-
ANTICIPO DE IM PUESTO A LA RENTA	2.618,26	2.370,20	(2.618,26)	2.370,20
<b>TOTAL</b>	<b>9.664,15</b>	<b>31.104,13</b>	<b>(33.015,75)</b>	<b>7.752,53</b>

DETALLE DE PASIVO FISCAL	2011	(+) INCREM	(-) DISM IN	2012
IM PUESTO A LA RENTA EM PRESA	7.671,49	4.087,57	(7.671,49)	4.087,57
IVA VENTAS	4.737,44	49.328,83	(46.169,00)	7.897,27
IVA RETENIDO EN COM PRAS	108,19	2.174,78	(2.007,91)	275,06
RETENCIONES EN LA FUENTE	174,17	3.016,96	(2.701,23)	489,90
<b>TOTAL</b>	<b>12.691,29</b>	<b>58.608,14</b>	<b>(58.549,63)</b>	<b>12.749,80</b>

#### **NOTA 8 Activos Intangibles**

Los movimientos de activos intangibles durante el año 2012, expresados en dólares, fueron los siguientes:

	SALDO INICIAL				SALDO FINAL
DETALLE DE COSTO DE ACTIVOS	2011	(+) COM PRAS	(+) REVALUAC	(-) DISPOSICIONES	2012
OTROS INTANGIBLES COM PAÑIA	-			-	-
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NOTA 9                      IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales en relación con (cuentas por cobrar, inventarios, activos fijos, etc) son insignificantes (o relevantes). No obstante requieren un cálculo técnico asociado a los requerimientos de la Norma Contable Internacional – NIIF para PYMES.

Se utiliza el método de Pasivo Basado en el Balance para el análisis de los activos y pasivos financieros y su comparación con los activos y pasivos tributarios

M ETODO DEL PASIVO BASADO EN EL BALANCE					
	ACTIVOS FINANCIEROS	VS	ACTIVOS TRIBUTARIOS	}	DIFERENCIA
	PASIVOS FINANCIEROS	VS	PASIVOS TRIBUTARIOS		TEM PORARIA
AÑO 2012	31 DE DICIEMBRE 2012				
	GASTOS DE CONSTITUCION ES UN ACTIVO NO RECONOCIDO POR NIIF				
	ACTIVOS FINANCIEROS	VS	ACTIVOS TRIBUTARIOS		
MONTO	107,44		107,44		
( - )					
AMORTIZACION	-107,44		-80,56		
ACTIVO NETO	0,00		26,88		26,88
					DIFERENCIA ABSOLUTA
	CONTROL DE LA DIFERENCIA				
	SALDO INICIAL DIFERENCIA		107,44		
( - )	SALDO FINAL DIFERENCIA		26,88		
( = )	DIFERENCIA NETA (SF - SI)		-80,56		RECUPERACION
	REGLA:				
	Diferencias positivas = pagos				
	Diferencias negativas = recuperaciones				



31 DE DICIEMBRE 2012

**DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR**

	ACTIVOS FINANCIEROS	VS	ACTIVOS TRIBUTARIOS	
MONTO	48,10		48,10	
( - )				
AMORTIZACION	-48,10		-31,72	
ACTIVO NETO	0,00		16,38	16,38 Diferencia absoluta
<b>CONTROL DE LA DIFERENCIA</b>				
	SALDO INICIAL DIFERENCIA	5,36		
( - )	SALDO FINAL DIFERENCIA	16,38		
( = )	DIFERENCIA NETA (SF - SI)	11,02	<b>PAGO</b>	

Las diferencias temporarias activas corresponden a Gastos de Constitución no reconocido por NIIF y al deterioro de cuentas por cobrar, de estas es necesario calcular el impuesto a la renta diferido que se compensará en los resultados del año 2012.

31 DE DICIEMBRE 2012

CONCILIACION TRIBUTARIA		
	Utilidad Contable 2012	14.994,37
( - )	15% Trabajadores	-2.249,16
( + )	Ajustes Conc Trib	4.306,37
( - )	Recuperacion Diferidos	-80,56
( = )	Base Imponible	16.971,03
	Impuesto Renta 2012	4.087,57
CONCILIACION CONTABLE		

31/12/2012	RD <sub>TA<sub>GC</sub></sub> =	-	80,56 \$	x 23% =	-	18,53 \$
31/12/2012	DTA <sub>CI</sub> =		11,02 \$	x 23% =		2,53 \$

Donde: RD<sub>TA<sub>GC</sub></sub>: Recuperación Diferencia Temporal Activa correspondiente a G. de Constitución  
DTA<sub>CI</sub>: Diferencia Temporal Activa correspondiente deterioro de Cuentas Incobrables

Para el año 2012 se pueden compensar \$18.53 de Activo por Impuesto diferido por la generación de un Gasto por Impuesto a la renta diferido. Por su parte, se obtiene también un incremento del Activo por Impuesto Diferido por \$2.53 por la generación de un Ingreso por Impuesto a la Renta diferido. Estos valores junto con el monto de Impuesto a la Renta

del Ejercicio 2012 calculado en la Conciliación Tributaria correspondiente, valor que asciende a \$4.087,57 forman parte del Impuesto a la Renta del Ejercicio.

De esta forma el nuevo saldo de Activo por Impuesto Diferido se detalla a continuación:

DETALLE	2011	2012
ACTIVOS POR IM PUESTOS DIFERIDOS	25,68	9,68
PASIVOS POR IM PUESTOS DIFERIDOS	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>25,68</b>	<b>9,68</b>

#### **NOTA 10 SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

DETALLE	2011	2012
BANCO PICHINCHA PTMO \$ 77.000	2.109,15	-
BANCO PICHINCHA PTMO. \$ 30.000	-	20.173,61
VISA PICHINCHA CORPORATIVA	7.749,91	5.450,25
<b>TOTAL</b>	<b>9.859,06</b>	<b>25.623,86</b>

DETALLE	2010	2011
BANCO PICHINCHA PTMO. \$ 20.000	1.206,33	-
BANCO PICHINCHA PTMO \$ 77.000	25.501,60	2.109,15
SOBREGIROS BANCARIOS	8.750,06	-
VISA PICHINCHA CORPORATIVA	5.336,52	7.749,91
<b>TOTAL</b>	<b>40.794,51</b>	<b>9.859,06</b>

- (4) Los préstamos corresponden a un crédito en el banco Pichincha por \$30.000, concedido el 20 de agosto de 2012, el mismo tiene una tasa de interés del 11.20%, pagadero el día 19 de cada mes según tabla de amortización; y a un crédito en el banco Pichincha por \$77.000, que tiene una tasa de interés del 11,22% pagadero el día 05 de cada mes cuya ultima cuota se pagó en enero de 2012

- (5) Los consumos con la tarjeta corporativa de la compañía reflejan aquellos gastos realizados por los socios en compras estrictamente relacionadas con el giro del negocio o gastos inherentes al funcionamiento de la empresa, los cuales se encuentran correctamente respaldados y resumidos en los estados de cuenta mensuales así como en los registros contables correspondientes.

#### **NOTA 11 Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

DETALLE	2011	2012
PROVEEDORES NACIONALES	10.448,17	14.577,92
OTROS PROVEEDORES	3.140,41	5.415,09
<b>TOTAL</b>	<b>13.588,58</b>	<b>19.993,01</b>

Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2012, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

#### **NOTA 12 Obligaciones por beneficios a empleados**

La empresa no ha realizado las provisiones por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio

## NOTA 13 TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas se mencionan a continuación:

Las transacciones de préstamos concedidos o recibidos de socios como parte relacionada se detallan a continuación:

	SALDO INICIAL			SALDO FINAL
DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR RELAC.	2011	(+) CONCESION	(-) PAGO	2012
CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	803,86	-	(803,86)	-
<b>TOTAL MOVIMIENTO</b>	<b>803,86</b>	<b>-</b>	<b>(803,86)</b>	<b>-</b>

	SALDO INICIAL			SALDO FINAL
DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR RELAC.	2011	(+) CONCESION	(-) PAGO	2012
NOMINA POR PAGAR	129,17	52.218,31	(52.156,97)	190,51
FONDO ROTATIVO GERENTE GENERAL	1.005,30	3.183,51	(3.501,02)	687,79
PRESTAMOS DE SOCIOS C.P.	-	12.101,45		12.101,45
PRESTAMOS DE SOCIOS L.P.	333.701,28	493,29	(51.722,30)	282.472,27
PRESTAMO IMPORTACION	29.597,16	17.439,25	(23.178,57)	23.857,84
<b>TOTAL MOVIMIENTO</b>	<b>364.432,91</b>	<b>85.435,81</b>	<b>(130.558,86)</b>	<b>319.309,86</b>

- a) En relación a nómina por pagar el valor de \$190.51 corresponde al monto de salario digno por pagar al Sra. Sandra Inga correspondiente al año 2012.
- b) Los valores indicados de Fondo rotativo Gerente General, corresponden al monto del cual el mismo dispone para llevar a cabo sus funciones.
- c) El Préstamo de Socios de Corto Plazo se refiere a la porción corriente a pagar al socio durante el año 2012 de la acumulación de préstamos concedidos a la empresa. Mediante acta extraordinaria de socios se ha acordado que el socio concede una tasa preferencial de interés a la empresa para la amortización de dicho préstamo.

- d) El préstamo de Largo Plazo se refiere al valor prestado por el socio para fines relacionados con el giro del negocio, de igual manera es el valor revelado el Préstamo Importación.

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave de la gerencia en 2012 (incluidos salarios y beneficios) ascendió a \$72.270,81 (2011: \$32.467,45).

#### **NOTA 14 CAPITAL SOCIAL**

Los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2012 de \$8.400 comprenden 8400 participaciones con un valor nominal de \$1,00 cada una, completamente desembolsadas y emitidas. La distribución del capital social no ha tenido variaciones y su detalle es como sigue:

DETALLE	2010	2011
ALFONSO RODRIGO ESPINOSA G.	5.880,00	5.880,00
RODRIGO JAVIER ESPINOSA M.	840,00	840,00
CINTHYA CRISTINA ESPINOSA M.	840,00	840,00
CLARA M IREYA ESPINOSA MOLINEROS	840,00	840,00
<b>TOTAL</b>	<b>8.400,00</b>	<b>8.400,00</b>

#### **NOTA 15 IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta el año 2012 y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Durante el año 2012, el impuesto causado fue de \$3.903,34., no obstante este valor es inferior al anticipo de Impuesto a la Renta calculado para el año 2012 que asciende a

\$4.087,57., convirtiéndose este último en el Impuesto a la Renta causado para el año 2012.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en durante el año 2012 fueron los siguientes:

d) Participación Trabajadores por un monto de	\$2.249,16
e) Impuesto a la Renta Causado por un monto de	\$4.087,57
f) Apropiación de Reservas por un monto de	\$ 432,88
g) Activos por Impuestos Diferidos	\$ 15.99

De esta manera, la utilidad Neta del Ejercicio después de Impuesto a la Renta, Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta Diferido y Apropiación de Reservas, asciende a un total de \$8.208,77

#### **NOTA 16 PASIVOS CONTINGENTES**

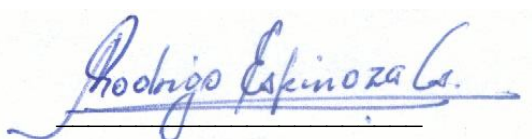
En estos estados financieros no se ha reconocido ninguna provisión porque la gerencia de la empresa no considera probable que surja una pérdida de un evento furtivo.

#### **NOTA 17 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre la fecha de emisión de los estados financieros (01 de enero del 2011) y el 31 de diciembre del 2011 no han existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2011

## **NOTA 18 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 28 de Marzo de 2013.



**FIRMA REPRESENTANTE LEGAL**

**NOMBRE:** Espinosa Gómez Alfonso Rodrigo  
**CI / RUC:** 1000251668



**FIRMA CONTADOR**

**NOMBRE:** Aguinaga Robayo Galo Patricio  
**RUC:** 1800930354001

