

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,
con opinión de los auditores independientes.

SERVIFRENO CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 5 -
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	- 6 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 7 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 8 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 10 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
SERVIFRENO CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SERVIFRENO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estado de resultados y estado 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 2014, 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 – NIIF 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

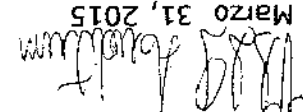
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

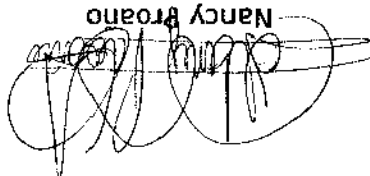
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados 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 **SERVIFRENO 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 **SERVIFRENO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, 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 – NIIF.


Tarys Abudum A.A.
Marzo 31, 2015
Registro No. 680


Nancy Broano
Licencia No. 29431

SERVIFRENO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVOS		Notas	2014	2013
31 de Diciembre				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo	6		758.642	187.758
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7		3.423.887	3.500.220
Otras cuentas por cobrar			112.957	38.752
Inventarios	8		5.093.988	4.139.751
Activos por impuestos corrientes	9		260.266	224.323
Otros activos			15.377	15.582
Total activos corrientes			9.665.117	8.106.386
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	10		2.081.393	2.162.901
Activos intangibles	11		116.332	153.932
Otras cuentas por cobrar			570	570
Total activos no corrientes			2.198.295	2.317.403
Total activos			11.863.412	10.423.789
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales	12		2.763.225	2.329.375
Otras cuentas por pagar	13		1.627.177	1.805.750
Pasivos por impuestos corrientes	9		490.982	353.070
Beneficios empleados corto plazo	14-15		322.610	215.963
Total pasivos corrientes			5.203.994	4.704.158
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Otras cuentas por pagar	13		444.230	667.075
Beneficios empleados post-empleo	18		245.745	205.651
Pasivos por impuesto diferido	16		20.448	21.016
Total pasivos no corrientes			710.423	893.742
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Capital social	23		355.856	355.856
Reservas	24		934.967	934.967
Resultados acumulados	25		4.658.172	3.535.066
Total patrimonio			5.948.995	4.825.889
Total pasivos y patrimonio			11.863.412	10.423.789

Gerente General

Marcelo Castro

Marcelo Castro

Contador General

Lcda. Jaira Garzón

Jaira Garzón

SERVIFRENO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	17,057,211	15,247,965
Costo de ventas	19 (12,440,830)	(11,216,940)
GANANCIA BRUTA	4,616,381	4,031,025
Gastos de administración y ventas	20 (3,378,794)	(3,242,086)
UTILIDAD OPERACIONAL	1,237,587	788,939
Otros ingresos (gastos):		
Ingresos por arriendo	130,350	129,402
Ingresos por diferencial cambiario	109,026	24,093
Otros ingresos	82,929	141,685
Ingreso por interés bancario	270	43
Gastos financieros	(97,795)	(167,048)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1,462,367	917,114
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	21 (329,095)	(226,758)
Diferido	16 568	568
Utilidad neta	1,133,840	690,924
Utilidad del periodo atribuible a los propietarios	1,133,840	690,924

Marcelo Castro
Gerente General

Lda. Janira Garzón
Contador General

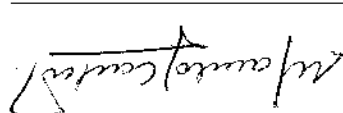
SERVIFRENO CIA. LTDA.

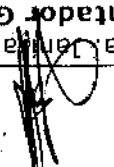
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

<i>Notas</i>		
2014	2013	
Utilidad del periodo	1.133.840	690.924
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Pérdidas actuariales	(10.734)	(13.660)
Total resultado integral del año	1.123.106	677.264
Resultado integral atribuible a los propietarios	1.123.106	677.264


Marcelo Castro
Gerente General


Lcda. Janina Garzón
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVIFRENO CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
			Reserva legal	Reserva facultativa y capital		Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	23 a 25	355.856	87.893	847.074	-	1.685.372	1.057.817	4.034.012
Ajuste Provisión jubilación patronal							114.613	114.613
Utilidad neta						690.924		690.924
Pérdida Actuarial					(13.660)			(13.660)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	23 a 25	355.856	87.893	847.074	(13.660)	2.376.296	1.172.430	4.825.889
Utilidad neta						1.133.840		1.133.840
Pérdida Actuarial					(10.734)			(10.734)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	23 a 25	355.856 /	87.893 /	847.074	(24.394)	3.510.136	1.172.430	5.948.995

Marcelo Castro

Marcelo Castro
Gerente General

Lidia Janira Garzón
Lidia Janira Garzón
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVIFRENO CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	17,102,851	14,652,477
Pagado a proveedores y empleados	(16,030,706)	(14,447,973)
(Utilizado en) recibido de otros	(343,770)	33,486
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	728,375	237,990
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Provenientes de la venta de propiedad, planta y equipo	9000	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(26,340)	(280,549)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(17,340)	(280,549)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	-	(142,966)
Utilizado en pago préstamos a socios	(140,151)	(56,312)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(140,151)	(199,281)
EFFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	570,884	(241,840)
Saldos al comienzo del año	187,758	429,598
Saldos al final del año	758,642	187,758

(Continúa...)

SERVIFRENO CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

2014	2013
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta	677.264
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Depreciaciones	20.589
Amortizaciones	3.143
Provisión cuentas incobrables	7.611
Provisión jubilación y desahucio	28.419
Venta de Activos fijos	-
Baja de Activos fijos	-
Impuesto a la renta corriente y diferido	101.134
Participación a trabajadores	161.844
Valor neto de realización	81.627
Cambios en activos y pasivos:	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(595.489)
Otras cuentas por cobrar	40.764
Inventarios	(602.145)
Activos por impuestos corrientes	32.882
Otros activos	(1.777)
Cuentas por pagar comerciales	60.789
Otras cuentas por pagar	419.301
Impuestos por pagar	(41.502)
Beneficios empleados	(156.464)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	237.990
728.375	237.990

Marcelo Castro
Gerente General

Lcda. Janyla Garzón
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVIFRENO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 11 -
2.	Políticas contables significativas	- 11 -
3.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
4.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
5.	Instrumentos financieros	- 19 -
6.	Efectivo	- 20 -
7.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 20 -
8.	Inventarios	- 21 -
9.	Impuestos corrientes	- 22 -
10.	Propiedad, planta y equipo	- 22 -
11.	Activos intangibles	- 24 -
12.	Cuentas por pagar comerciales	- 24 -
13.	Otras cuentas por pagar	- 25 -
14.	Beneficios empleados corto plazo	- 25 -
15.	Participación a trabajadores	- 26 -
16.	Impuestos diferidos	- 26 -
17.	Transacciones con partes relacionadas	- 27 -
18.	Beneficios empleados post-empleo	- 27 -
19.	Costo de ventas	- 28 -
20.	Gastos administrativos	- 28 -
21.	Impuesto a la renta	- 29 -
22.	Precios de transferencia	- 31 -
23.	Capital social	- 32 -
24.	Reservas	- 32 -
25.	Resultados acumulados	- 32 -
26.	Eventos subsecuentes	- 33 -
27.	Aprobación de los estados financieros	- 33 -

1. Información general

SERVIFRENO CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de septiembre de 1978, con un plazo de duración de cuarenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Su objeto social se relaciona fundamentalmente es la importación de maquinaria, equipos, herramientas, repuestos y comercialización de lubricantes, grasas, aditivos y cualquier otro derivado del petróleo además la producción, elaboración, montaje, ensamble y reparación de partes de frenos y embragues de vehículos automotores.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de SERVIFRENO CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 SERVIFRENO CIA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF 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 Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, 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 con fiabilidad.

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 revertida 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 revertido 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 transfiriere 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 determina 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

Los ingresos por la venta de partes de freno, repuestos, herramientas, lubricantes, grasas y aditivos altamente especializados para el sector automotriz, 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 impositivas. 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 periodo 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 periodo

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

2.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, 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, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás 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:

Grupo	Tiempo
Edificio	40 años
Instalaciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación y	3 años

Grupo	Tiempo	
software		
Vehículos	5 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, planta 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, **SERVIFRENO 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 **SERVIFRENO 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 incluídas 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 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes 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.

2.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **SERVIFRENO CIA. LTDA.** respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIF 14 - Cuentas reguladoras diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios en NIC 16 y 38 - Métodos de depreciación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIF 11 - Adquisición interés en negocios conjuntos	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Venta o contribución de activos entre inversor y participada	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 41 - Tratamiento de activos biológicos maduros	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Estados Financieros Separados: método de la participación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIF 15 - Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
NIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

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 consideraran 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, plantas y equipos, esta 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.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

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\$4,461.123
Índice de liquidez	1.86 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.99 veces

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. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

Nota

31 de Diciembre
2014
2013

Activos financieros:

Costo amortizado:

Efectivo y bancos	6	758,642	187,758
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	3,537,414	3,539,542
Otros activos financieros		15,377	15,582
Total		4,311,433	3,742,882

Pasivos financieros:

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 90 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

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

31 de diciembre		
2014	2013	
Cuentas por cobrar clientes	3,454,579	3,507,831
Provisión cuentas incobrables	(30,692)	(7,611)
Total	3,423,887	3,500,220

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

7. Cuentas por cobrar no relacionados

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

31 de diciembre		
2014	2013	
Cajas	32,822	2,670
Bancos	725,820	185,088
Total	758,642	187,758

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

6. Efectivo

31 de Diciembre			
2014	2013		
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3,012,366	2,839,785	
Préstamos	1,822,264	1,962,415	
Total	4,834,630	4,802,200	

Nota

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2014 y 2013 fue de USD\$ 12.440.830 y USD\$ 11.216.940 respectivamente.

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

31 de diciembre		
2014	2013	
4.024.226	3.146.182	Producto terminado
1.135.078	1.075.196	Importaciones en tránsito
(65.316)	(81.627)	Provisión valor neto de realización
5.093.988	4.139.751	Total

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

8. Inventarios

2014		
2014	2013	
7.611	54.643	Saldo al inicio
27.751	-	Provisión del año
(4.670)	(47.032)	Bajas
30.692	7.611	Total

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

2014		
2014	2013	
30.692	7.611	De 366 días en adelante
30.692	7.611	Total

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

31 de diciembre		
2014	2013	
163.734	169.579	De 91 a 120 días
107.464	111.300	De 121 a 180 días
62.584	166.484	De 181 días en adelante
333.782	447.363	Total

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 periodo.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Administración espera recuperar el valor total de las retenciones.

31 de diciembre		
2014	2013	
Impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA		
8,595	99,267	
Anticipo impuesto a la renta		
45,335	42,802	
103,224	82,254	
103,112	-	
260,266	224,323	Total
Impuestos por pagar		
329,095	226,758	
Impuesto a la renta		
IVA en ventas		
150,230	114,714	
4,858	5,999	
3,881	3,813	
2,918	1,786	
490,982	353,070	Total

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

31 de diciembre		
2014	2013	
Edificios		
1,180,300	1,180,300	
Terrenos		
634,100	634,100	
Instalaciones		
305,909	305,909	
Equipos de computación y software		
83,841	80,552	
147,787	147,787	
Vehículos		
51,932	51,252	
Equipo de oficina		
89,940	93,154	
Muebles y enseres		
63,557	61,122	
(475,973)	(391,275)	Depreciación acumulada
2,081,393	2,162,901	Total

ninguno de estos activos como garantía.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no mantiene consignados

Activos en garantía

2014					
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Venta	Ajustes	Saldo al final del año
No depreciables					
Terrenos	634,100	-	-	-	634,100
Depreciables					
Edificios	1,180,300	-	-	-	1,180,300
Instalaciones	305,909	-	-	-	305,909
Equipos de computación y software	80,552	3,289	-	-	83,841
Vehículos	147,787	-	-	-	147,787
Equipo de oficina	51,252	680	-	-	51,932
Maquinaria y equipo	93,154	786	(4,000)	-	89,940
Muebles y enseres	61,122	2,435	-	-	63,557
Total	2,554,176	7,190	(4,000)	-	2,557,366
Depreciación acumulada					
	(391,275)	(93,165)	3,423	5,044	(475,973)
Total	2,162,901	(85,975)	(577)	5,044	2,081,393
2013					
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones		Ajustes	Saldo al final del año
No depreciables					
Terrenos	634,100	-	-	-	634,100
Depreciables					
Edificios	1,180,300	-	-	-	1,180,300
Instalaciones	305,909	-	-	-	305,909
Equipos de computación	80,551	92,397	-	-	147,787
Vehículos	121,599	52,190	-	-	173,789
Equipo de oficina	67,585	-	-	-	67,585
Maquinaria y equipo	63,525	41,767	-	-	105,292
Muebles y enseres	67,791	6,764	-	-	74,555
Total	2,498,607	281,631			2,780,238
Depreciación acumulada					
	(438,592)	(116,054)			(554,646)
Total	2,060,015	165,577			2,225,592

11. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Costo	31 de Diciembre	
	2014	2013
Software	186,029	166,879
Amortización acumulada	(69,697)	(12,947)
Total	116,332	153,932

Descripción	2014		
	Saldo al inicio del año	Bajas y Ventas	Adiciones
Software	166,879	-	19,150
Amortización acumulada	(12,947)	-	(56,750)
Total	153,932	-	(37,600)
Saldo al final del año	116,332		

Descripción	2013		
	Saldo al inicio del año	Bajas y Ventas	Adiciones
Software	-	-	166,879
Amortización acumulada	-	-	(12,947)
Total	-	-	153,932
Saldo al final del año	153,932		

12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

31 de Diciembre	
2014	2013
Proveedores locales	35,502
Proveedores del exterior	73,960
Total	2,763,225
	2,329,375

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

31 de Diciembre		
2014	2013	
1,042,905	877,773	(a) Préstamo Fanny Jaramillo
346,671	384,113	(a) Préstamo Inmobiliaria
-	10,055	(a) Préstamo Marcelo Castro
-	13,507	(a) Préstamo Sonia Castro
-	11,042	(a) Préstamo Susana Castro
-	7,992	(a) Préstamo Yolanda Castro
628	398,864	Otras Cuentas por Pagar
-	471	Notas de Crédito por liquidar
236,973	101,933	Depósitos no identificados
1,627,177	1,805,750	
No corrientes		
264,515	429,647	(a) Préstamo Fanny Jaramillo
-	23,028	(a) Préstamo Marcelo Castro
-	30,935	(a) Préstamo Sonia Castro
-	25,289	(a) Préstamo Susana Castro
-	18,303	(a) Préstamo Yolanda Castro
168,172	130,731	Préstamo Inmobiliaria Castro Jaramillo
11,542	9,142	Garantías
444,230	667,075	

(a) Préstamos con una tasa de interés del 9% con plazos de 2 hasta 3 años renovables al vencimiento.

14. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

31 de Diciembre		
2014	2013	
258,065	161,844	Participación trabajadores [Ver nota 15]
32,894	26,828	Obligaciones con el IESS
20,843	17,736	Beneficios sociales
10,808	9,555	Varías
322,610	215,963	Total

15. 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:

	2014	2013
Saldos al inicio del año	161,844	120,760
Provisión del año	258,065	161,844
Pagos efectuados	(161,844)	(120,760)
Saldos al fin del año	258,065	161,844

16. 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, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIF'S.

Detalle de diferencias temporarias

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

31 de Diciembre 2014			
Base tributaria	Base NIF	Diferencia temporaria	
549.856	642.801	92.945	Propiedad, planta y equipo
31 de Diciembre 2013			
Base tributaria	Base NIF	Diferencia temporaria	
564.717	660.244	95.527	Propiedad, planta y equipo

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

31 de Diciembre 2014		31 de Diciembre 2013	
Propiedad planta y equipo	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
	21.016	568	20.448
Propiedad planta y equipo	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
	21.584	568	21.016

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 son atribuibles a lo siguiente:

2014		2013	
Impuesto a la renta corriente	329.095	226.758	
Efecto por la liberación / constitución impuesto diferido (*)	(568)	(568)	

17. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2014 y 2013:

Transacciones comerciales

INMOBILIARIA CASTRO JARAMILLO CIA. LTDA.		COMANEX CIA. LTDA.	
Facturas recibidas por arriendo	36.000	Facturas recibidas por bienes	116.100
Facturas por intereses préstamo	33.813	Facturas recibidas por bienes	18.372
	36.000	Facturas recibidas por servicios	5.954
			92.200

18. Beneficios empleados Post-Empleo

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

31 de Diciembre		2014		2013	
Jubilación patronal	103.662	83.707			
Desahucio	142.083	121.944			
Total	245.745	205.651			

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos 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		
	2014	2013
Tasa de descuento	6,50%	6,50%
Tasa de incremento salarial	2,40%	2,40%
Tasa de rotación	14,29%	17,11%

19. Costo de ventas

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

Descripción		
	2014	2013
Bloque para frenos	3.154.057	3.058.408
Pastilla de freno	1.966.609	1.754.920
Líquido de frenos	1.833.216	1.513.270
Aceites	1.474.191	1.132.102
Grasas	956.344	751.047
Banda para frenos	916.660	930.866
Otros	624.177	650.410
Discos de freno	443.863	341.894
Kits de embrague	436.155	401.600
Cauchos	239.074	276.125
Tambores de freno	192.094	196.403
Remaches de frenos	127.423	130.838
Forro de embrague	76.967	79.056
Total	12.440.830	11.216.939

20. Gastos administrativos y ventas

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

Descripción	2014	2013
Gastos de ventas	1,678,377	1,736,815
Gastos administrativos	832,475	788,268
Gastos de funcionamiento	677,592	558,930
Amortización Software	56,750	3,143
Instalaciones	30,591	24,964
Gastos no deducibles	23,139	14,116
Pérdida en Baja de Inventarios	19,948	47,978
Edificios	17,443	17,443
Equipo de computación y Software	13,339	20,969
Vehículos	10,630	12,813
Máquinas y equipo de taller	7,934	5,280
Equipo de oficina	4,456	4,859
Muebles y enseres	4,307	3,927
Pérdida diferencial cambiario	1,813	2,581
Total	3,378,794	3,242,086

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 declaran o distribuyan a favor de socios o accionistas 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 accionistas 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:

Descripción	2014	2013
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	1,462,367	917,114
Gastos no deducibles	33,520	113,604
Base imponible	1,495,887	1,030,718
Impuesto a la renta calculado por el 22%	329,095	226,758
Anticipo calculado	127,588	125,056
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	329,095	226,758

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

Saldo final		
2014	180,536	101,702
2013	164,866	101,702
Saldo inicial	101,702	164,866
Provisión del año	329,095	226,758
Pagos efectuados	(147,037)	(207,668)
Compensación de retenciones	(103,224)	(82,254)

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 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$127,588; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$329,095. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$329.095 equivalente al impuesto a la renta por pagar.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2014.

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 tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.

- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

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.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.

- 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.

- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

Efectos tributarios de la revaluación - decreto ejecutivo No. 1180

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 propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF, por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal -

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

22. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- 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 período 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 período 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 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

23. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 355.856, dividido en trescientas cincuenta y cinco mil ochocientas cincuenta y seis participaciones con un valor nominal unitario de un dólar (US \$1.00) 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.

Reserva facultativa – La Junta General podrá acordar, una vez cumplidas las deducciones legales, la formación de un fondo de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales.

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 subsiguientes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo del 2015, 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Marcelo Castro
Gerente General

Lcda. Janira Garzón
Contador General