



NOTA 1 - CONSTITUCION Y OPERACION

MIL REPUESTOS MILREP CIA. LTDA. Es una empresa dedicada a la comercialización al por mayor y detal, exportación e importación, autopartes, incluso partes y piezas, de equipo de transporte, carrocerías y accesorios para todo tipo de vehículos automotores. La Compañía fue constituida el 11 de Noviembre del 2011 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SC.DIC.A.11.483, el 11 de Noviembre del 2011, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número Mil Veinticinco (1025), Libro de repertorio número (4277), el 29 de diciembre de 2011.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requerido con la NIIF 1; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas a los Estados Financieros.

2.2. Base de medición y presentación

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses. La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

2.3. Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.



Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4. Autorización para la publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios celebrada el 10 de Marzo de 2017.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos, los cuales se presentan al costo.

b. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

b. 1 Cuentas por cobrar y por pagar, corrientes y no corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos o cuentas por cobrar y por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar y por pagar son activos y pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar y por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos y pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar y por pagar son consideradas como activos o pasivos no corrientes.

c. Propiedad planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los equipos, muebles de Oficina, Equipo Maquinaria y herramienta, Equipo de Cómputo, Software Contable y Vehículos se muestran a su valor de adquisición (costo histórico). El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los gastos de mantenimiento y reparación de propiedad planta y equipo se cargan al estado de pérdidas y ganancias en el período en el que estos gastos se incurren.

Depreciación

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

Muebles de Oficina	10 Años
Equipo, Maquinaria y Herramienta	10 Años
Equipo de Cómputo	3 Años
Software Contable	3 Años
Vehículos	5 Años
Edificio	20 Años

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.



d. Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

e. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar registradas son obligaciones con terceros registradas a valor nominal.

f. Beneficios a los empleados

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

g. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de Efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Descripción	2016	2015
Caja Chica	400.00	400.00
Bolivariano Ahorros	0.00	69.90
Internacional Ahorros 5300723744	8,724.25	3,500.00
Internacional Cta.Cte # 5300609780	14,490.43	26,823.53
Pichincha Cta.Cte # 3513091104	440.59	27,884.07
Inversiones Banco Internacional	0.00	1,500.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFETIVO	<u>24,055.27</u>	<u>60,177.50</u>

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Cheques de Clientes (CXC)	194,959.87	203,068.40
Cuentas por cobrar clientes	197,037.21	161,106.96
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(10,473.63)</u>	<u>(6,699.86)</u>
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>381,523.45</u>	<u>357,475.50</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o valor neto de realización, el que sea menor, el valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Estos inventarios son valuados con el método de costo promedio ponderado.

Descripción	2016	2015
Mercaderías en Almacén	<u>540,416.49</u>	<u>413,724.91</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 7 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Anticipo importaciones	153,819.37	83,050.00
Importaciones en Tránsito	10,997.47	4,651.94
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	164,816.84	87,701.94

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Anticipo LUIS ALBERTO JACHO VALLEJO	0.00	32,000.00
Pagos Anticipados a Proveedores (Locales)	1,582.14	2,000.77
Arias Fernando -Garantía Almacén	850.00	850.00
Crédito Fiscal IVA (605-615)	9,040.81	0.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	11,472.95	34,850.77

NOTA 9 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Activos en Construcción	20,687.72	0.00
Edificio	18,908.16	0.00
Equipo de Computo	10,025.96	10,025.96
Equipo Maquinaria y Herramientas	1,372.57	1,372.57
Muebles de Oficina	2,258.98	2,258.98
Software Contable	3,200.00	3,200.00
Terreno	61,091.84	0.00
Vehículos	41,276.78	41,276.78
Depreciación Acumulada	(31,930.34)	(22,574.34)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	126,891.67	35,559.95



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Cuentas por Pagar Comerciales No Relacionadas		
Proveedores Locales No relacionados	(7,064.98)	(12,719.85)
Cuentas Por Pagar (Samgong)	(57,982.83)	(26,835.14)
	<u>(65,047.81)</u>	<u>(39,554.99)</u>
Otras Cuentas por Pagar		
Imp. por Pagar Ret. RENTA Mensual	(19.54)	(807.79)
Imp. por Pagar Ret. IVA Mensual	(1,030.74)	(1,264.02)
Imp. por Pagar Mensual IVA	(607.94)	(1,920.40)
Imp. a la Renta por pagar (PERIODO 2015) Largo Plazo	(46,300.80)	(73,614.11)
Imp. a la Renta por pagar (PERIODO 2016)	(67,961.23)	0.00
Dividendos Por Pagar	(87,356.80)	0.00
Otras Cuentas por Pagar	<u>(203,277.05)</u>	<u>(77,606.32)</u>
TOTAL CUENTAS PAGAR COMERCIALES, OTRAS CUENTAS PAGAR	<u>(268,324.86)</u>	<u>(117,161.31)</u>

NOTA 11 - OBLIGACIONES CON EL IESS

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Aportes IESS por pagar	(1,304.64)	(1,377.80)
Fondos de Reserva x Pagar less	(368.48)	(292.92)
Prestamos IESS por pagar	(138.63)	(116.70)
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES IESS	<u>(1,811.75)</u>	<u>(1,787.42)</u>

NOTA 12 - BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
15% Participación Trabajadores	(61,633.58)	(64,662.37)
Vacaciones por Pagar	(2,253.49)	(2,718.91)
XIII Sueldo por pagar	(452.38)	(409.45)
XIV Sueldo por pagar	(1,067.50)	(968.03)
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	<u>(65,406.95)</u>	<u>(68,758.76)</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Corto Plazo		
Préstamo Internacional (sobre Prenda Inventarios)	(37,951.91)	(37,951.91)
	<u>(37,951.91)</u>	<u>(37,951.91)</u>
Largo Plazo		
Crédito Banco Pichincha (Largo Plazo)	0.00	(5,389.57)
Préstamo Bolivariano (Largo Plazo)	0.00	(9,783.53)
Crédito Pichincha (Largo Plazo)	(20,992.64)	(28,760.36)
	<u>(20,992.64)</u>	<u>(43,933.46)</u>

NOTA 14 - PATRIMONIO

El capital suscrito y Pagado, al 31 de diciembre del 2016 es de Doscientos ochenta y cuatro mil novecientos dólares, dividido en veintiocho mil cuatrocientas noventa participaciones iguales acumulativas e indivisibles de un valor de diez dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Descripción	2016	2015
Sra. Lucia Siza	(142,450.00)	(142,450.00)
Sra. Martha Lucia Vargas	(142,450.00)	(142,450.00)
Reserva Legal	(21,749.89)	(7,551.24)
Resultados Acumuladas	(269,774.32)	(143,473.50)
Resultado del Ejercicio	(267,750.26)	(283,972.97)
TOTAL PATRIMONIO	<u>(842,158.47)</u>	<u>(717,882.71)</u>

NOTA 15 – CONTRIBUCION SOLIDARIA

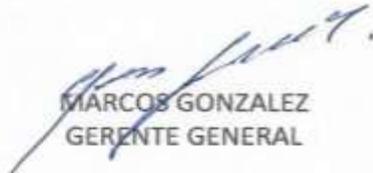
La compañía ha cumplido con las disposiciones legales correspondientes, en relación con la ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016. Actuando como agente de retención (contribución sobre las remuneraciones), y pagando el 3% sobre el monto de las utilidades.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de aprobación de los estados Financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la compañía pudiera tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros y que no estuvieron revelados en los mismos o en sus notas.


MARCOS GONZALEZ
GERENTE GENERAL


VICTOR NÚÑEZ
CONTADOR