



Miembro de



MANABITA DE RESPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

RUC: 1390068758001



Miembro de



MANABITA DE REPUESTOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

RUC: 1390068758001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas de los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	Manabita de Repuestos Manareco Cía. Ltda.
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
ISD	-	Impuesto a la salida de divisas



Miembro de



Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle Sta. # 223 entre callejón Sto. y Avenida 4ta.
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador
PBX: (593-4) 2381078 - 6001781 - 2889323
Oficina Quito: Naciones Unidas # 727 y Av. América
Edificio Dinalco, Teléfono: (593-2) 2464647
info@smsecuador.ec www.smsecuador.ec
www.smslatam.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

Manta, 4 de junio de 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de MANABITA DE REPUESTOS CIA. LTDA. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

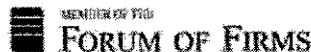
Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.



Miembro de



A los Socios de
MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.
Manta, 4 de junio de 2015
(Continuación)

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Párrafo de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que tal como se indica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que los presentes estados financieros son los primeros emitidos para propósitos estatutarios.

SMS del Ecuador Cía. Ltda.

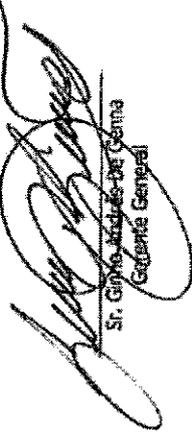
No. de Registro en
La Superintendencia
de Compañías: 696

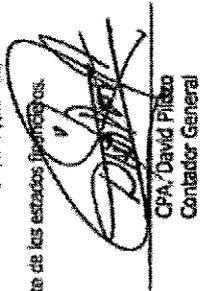
Fabián Delgado Loor
Socio
Registro # 0.17679

MANABITA DE REQUJESTOS MANABECO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013	Notas	Estado de Situación Financiera	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013	Notas
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalentes de efectivo	17,625	17,625	3	Efectivo corriente	17,625	17,625	3
Cuentas por cobrar comerciales, neto	433,489	433,489	4.1	Cuentas por pagar	433,489	433,489	7
Cuentas por cobrar en comerciantes, neto	139,675	139,675	4.2	Reserva acumulada	30,222	30,222	8
Inventarios	352,152	352,152	5	Otros pasivos corrientes	142,489	142,489	
Total activo corriente	939,151	939,151		Total pasivo corriente	633,823	633,823	
ACTIVO NO CORRIENTE							
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	168,474	168,474	6	Estado de liquidación	46,594	46,594	
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	5,216	5,216		Aprobación patronal y desahucio	15,000	15,000	
Inventario diferido activo	3,312	3,312		Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	63,584	63,584	
Total activo no corriente	177,002	177,002		Total pasivo no corriente	118,584	118,584	
Total activo	1,116,153	1,116,153		Reintegración (Verse estado líquido)	216,151	216,151	
				Total activo y pasivos	1,116,153	1,116,153	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Guyno Ardué-Del Cerna
 Gerente General


 CPA David Pilazo
 Contador General

MANABITA DE REPUUESTOS MANARECO CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Ventas	12	580,757
Otros ingresos		21,087
Ingresos totales		<u>601,824</u>
Costo de ventas	13	(371,033)
Utilidad bruta		<u>230,791</u>
Gasto de administración y venta	14	(203,345)
Gastos bancarios y financieros		(2,115)
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>25,331</u>
Gasto por impuesto a la renta	9.1	(34,722)
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(9,391)</u>
<u>Otro resultado integral</u>		
Superávit por revalorización de propiedad, mobiliario y equipo	6	146,008
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>146,008</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>136,617</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Gerardo Andrés De Genna
 Gerente General


 CPA. David Pilla
 Contador General

MANARITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

Nota	Capital Social	Aporte para futuras contribuciones	Reserva			Reservas acumuladas		Total
			Legal	Facultativa	Reserva por valuación de propiedad mobiliario y equipo	Utilidades (pérdidas) acumuladas		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	4,690	54,204	2,338	84,402		(66,000)	79,534	
Absorción de pérdidas acumuladas		(54,204)		(72,012)		1,26,216		
Pérdido del año						(9,391)	(9,391)	
Otro resultado integral					146,008		146,008	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4,690		2,338	12,390	146,008	50,725	216,151	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Juan Andrés De Castro
 Gerente General


 Sr. David Pilozo
 Contador General

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>	
Recibido de clientes	819,250
Pagado a proveedores y empleados	(750,551)
Otros pagos	107,477
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>176,176</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</u>	
Disminución en cuentas por pagar compañías relacionadas	(225,789)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(225,789)</u>
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo	(49,613)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>67,448</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>17,835</u>

3

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.


 Sr. Gerardo Andrés De Genna
 Gerente General

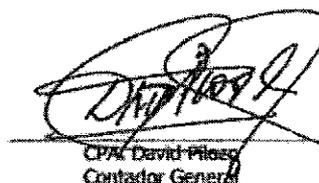

 CPA. David Pizaro
 Contador General

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2014
Resultado integral del año		(9,391)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	6	1,509
Provisión para cuentas incobrables		18,126
Jubilación patronal y desahucio		48,584
Provisión por obsolescencia de inventario		99,220
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar		217,426
Inventarios		(161,514)
Otros activos		(19,519)
Cuentas por pagar		(13,155)
Reservas acumuladas		(1,504)
Otros pasivos		(3,606)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>176,176</u>

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.


 Sr. Gino Andrés De Genna
 Gerente General


 CPA David Piloay
 Contador General

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

La Compañía se constituyó el 9 de junio de 1980, bajo el tipo de responsabilidad limitada que otorgaron los Señores Mario de Genna Artega, Byron Guerrero Orquera y la Señora Judith Orlando López Cuenta en Participación "MANARECO". La dirección del establecimiento queda en la provincia de Manabí, ciudad de manta, calle 16 número s/n intersección Av. Diagonal a la escuela Pedro Fermín Cevallos.

La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de motores incluidos partes y piezas.

Sin embargo la compañía se dedicara preferentemente a: importación y exportación, comercialización, compra venta y comisión, de cualesquiera clase de bienes, artículos, productos y repuestos, automotores, agrícolas e industriales, sea al por mayor o al detal.

Los Administradores de la Compañía están conformados por Lucía Del Pilar Fernández Avellaneda con cargo de (Presidente) y De Genna Fernandez Ginno Andres (Gerente General).

Los presentes estados financieros son los primeros emitidos para propósitos estatutarios.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido al efecto de la revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo indicada en las notas 2.7 y 6 a partir del 2015 la Compañía deberá implementar las Normas Internacionales de Información Financiera en la elaboración de sus estados financieros.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "Cuentas por cobrar comerciales" y ii) "Cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "Cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por pagar". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar comerciales

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no presenta cuentas por cobrar comerciales con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

b) Cuentas por pagar comerciales

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECÓ CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

- i. Cuentas por cobrar comerciales:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Cuentas por pagar comerciales:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.6 Inventarios

Los inventarios de repuestos son presentados al costo histórico y son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

Provisión de obsolescencia: Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, probabilidades de venta, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. Las provisiones se cargan a los costos de venta del año.

2.7 Propiedad, mobiliario y equipo

i) Medición en el momento del reconocimiento

La propiedad, mobiliario y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedad y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, mobiliario y equipo son las siguientes:

Rubro	Años	Porcentaje
Edificios	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos livianos	5	20%

ii) Medición posterior al reconocimiento:

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipo es presentada a su valor revaluado menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, mobiliario y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo es registrada en resultados.

En febrero de 2015 un perito calificado por la Superintendencia de Compañías realizó la revalorización al terreno de la Compañía, cuyo costo histórico al 31 de diciembre del 2014, antes de la valuación, ascendía a US\$10,000. El superávit por el avalúo de US\$146,008 fue registrado en la cuenta Reserva por revaluación de Propiedad, mobiliario y equipo. Véase Nota 6 y 11.2.

El saldo de revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. Los efectos de la revaluación de propiedades, mobiliario y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

iii) Retiro o venta de la propiedad, mobiliario y equipo

Las ganancias y pérdidas por la venta de la propiedad, mobiliario y equipo se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integral.

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Cuando el valor en libro de un activo de propiedad, mobiliario y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, mobiliario y equipo para determinar si existen indicios de que esos 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.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, 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.

2.9 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar comerciales se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.10 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECÓ CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. El valor calculado como anticipo mínimo para el año 2015 es de US\$ 5,211.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. 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.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se establece el 22% de impuesto a la renta para las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital.

2.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.11.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.11.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2014</u>
Caja chica	50
Bancos (i)	<u>17,785</u>
	<u>17,835</u>

(i) Corresponde a saldos mantenidos en cuentas corrientes en bancos locales.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

4.1. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2014</u>
Clientes locales (i)	433,647
Cheques devueltos y/o protestados	1,147
Provisión por valuación NDF	<u>(3,179)</u>
	431,615
Provisión para cuentas incobrables	<u>(18,126)</u>
	<u>413,489</u>

(i) La antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 es como se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2014</u>
Por vencer	163,485
Vencido:	
1 a 30 días	15,507
31 a 60 días	26,992
61 a 90 días	11,549
Más de 90 días	<u>216,115</u>
	<u>433,647</u>

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)

4.2. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2014</u>
Impuestos diversos (i)	106,582
Anticipos y préstamos empleados	2,847
Anticipo proveedores	<u>41,246</u>
	<u>150,675</u>

5. INVENTARIOS

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2014</u>
Inventario de repuestos (i)	443,336
Materiales y accesorios	3,684
Importación en tránsito	17,608
Provisión por obsolescencia (Véase Nota 2.6)	<u>(112,476)</u>
	<u>352,152</u>

(i) El rubro de Inventario de repuestos de la Compañía está conformado principalmente de las siguientes líneas: motores marinos por US\$178,775, sistema de frío US\$149,856, motores fuera de borda US\$80,496, ferretería US\$11,869.

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

	Terreno	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos licencias	Total
Valor razonable:						
Al 1 de enero de 2014	10,000	106,096	26,230	1,329	42,990	186,645
Revisión (i)	146,008	-	-	-	-	146,008
Al 31 de diciembre de 2014	<u>156,008</u>	<u>106,096</u>	<u>26,230</u>	<u>1,329</u>	<u>42,990</u>	<u>332,653</u>
Depreciación:						
Al 1 de enero de 2014	-	(91,915)	(26,036)	(1,329)	(42,990)	(162,270)
Cargo de depreciación del año	-	(1,343)	(166)	-	-	(1,509)
Al 31 de diciembre de 2014	-	<u>(93,258)</u>	<u>(26,202)</u>	<u>(1,329)</u>	<u>(42,990)</u>	<u>(163,779)</u>
Neto en libros:						
Al 31 de diciembre de 2014	<u>156,008</u>	<u>12,838</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>168,874</u>

(i) Véase Nota 2.7

7. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>31 de diciembre 2014</u>
Proveedores locales	17,694
Proveedores del exterior	<u>599,447</u>
(i)	617,141
Anticipos a clientes (ii)	<u>30,348</u>
	<u>647,489</u>

(i) La antigüedad de las cuentas por pagar a los proveedores al 31 de diciembre de 2014 se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre 2014</u>
Vencidos	17,676
Por vencer:	
1 a 30 días	16
Más de 60 días	<u>599,449</u>
	<u>617,141</u>

(ii) Corresponde principalmente a un anticipo por US\$29,797 de Pesquera De Genna Fernández Pescadegfer Cía. Ltda.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECÓ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

8. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014, el rubro de impuestos y retenciones por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>
<u>Saldos por pagar</u>	
Retenciones en la fuente por pagar	473
Retención de IVA por pagar	389
Impuesto a la renta (Véase Nota 9.1)	<u>28,370</u>
	<u>29,232</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

9.1 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2014 fueron los siguientes:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	25,331
Más (menos) partidas de conciliación	
Gastos no deducibles	<u>132,495</u>
Utilidad gravable	157,826
Tasa de impuesto	22%
Impuesto a la renta causado (i)	<u>34,722</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>6,847</u>

(i) Véase Nota 2.10

Al 31 de diciembre de 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	34,722
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	<u>(6,352)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>28,370</u>

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

9.2 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2014, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	25,331
Impuesto a la renta corriente	34,722
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	6,847
Tasa efectiva de impuesto	<u>137.07%</u>

Durante el año 2014, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>
Tasa impositiva legal	22%
Incremento por gastos no deducibles	115.07%
Tasa impositiva efectiva	<u>137.07%</u>

9.3 Reformas tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

10. CAPITAL SOCIAL

La Compañía mantiene un capital pagado al 31 de diciembre de 2014 de US\$4,690 con un total de 4,690 acciones ordinarias a un costo de US\$1.

Sus acciones se encuentran repartidas de la siguiente manera: el 90% del paquete accionario le corresponde a Holding Fadegfer Cía. Ltda. y el 10% restante Grupo Degfer Cía. Ltda., ambas compañías se encuentran domiciliadas en Ecuador.

11. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

11.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

11.2. Reserva de revaluación

El saldo de la reserva proveniente de la revaluación de propiedades, mobiliario y equipo puede ser transferido a resultados acumulados, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Reserva por revaluación de propiedades, mobiliario y equipo", creada para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

12. VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente)

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>
Repuestos motores marinos	245,400
Repuestos sistemas de frío	84,556
Repuestos motores fuera de borda	135,580
Productos de ferretería	26,745
Motores fuera de borda	33,991
Materiales y accesorios	1,167
Otros	53,318
	<u>580,757</u>

13. COSTO DE VENTA

Composición:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>
Costos directos	321,252
Costos indirectos	4,500
Mano de obra	45,281
	<u>371,033</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Composición:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>
Sueldos y beneficios sociales	9,075
Otros gastos de personal	40
Impuestos y contribuciones	2,305
Provisión para cuentas incobrables	18,127
Provisión por obsolescencia	99,220
Jubilación patronal y desahucio	48,584
Servicios	4,629
Participación a los trabajadores	4,470
Otros gastos	16,895
	<u>203,345</u>

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Continuación)**

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de junio de 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

