

## **MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

### **NOTAS EXPLI CATI VAS A LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

#### **1. INFORMACI ÓN 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 Fermin 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 dedicará 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).

Al 31 de diciembre de 2015 el personal total de la Compañía alcanza los 3 empleados (año 2014: 3 empleados).

##### **Situación financiera mundial:**

Desde el último trimestre del 2014, la importante disminución en el precio del petróleo ha afectado la situación económica del país, generando impactos en el financiamiento del presupuesto del Estado. Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones como reajustes al presupuesto de inversiones y gasto público, incremento de salvaguardas y derechos arancelarios sobre importaciones, lo cual ha generado como consecuencia disminuciones en los depósitos bancarios y restricciones en los créditos al sector productivo, unido al problema de la apreciación del dólar que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, se ha incrementado el desempleo y la morosidad de la cartera de créditos.

Las autoridades económicas se encuentran en la búsqueda de soluciones efectivas a las situaciones mencionadas anteriormente por lo que buscan financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para atraer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos, el mismo que culminaría en junio de 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

**Aprobación de los estados financieros:** Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía Sr. Ginno De Genna Fernández, con fecha 15 de marzo del 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

### **NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015** (Continuación)

#### **2. RESUMEN DE LAS PRIN CI PALES POLÍ TI CAS 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 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales 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 a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

##### **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.

##### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales**

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios 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.

## **MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

### **NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

La compañía no mantiene política de cobro de intereses por financiamiento del crédito otorgado a sus clientes.

#### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

Provisión por 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.

#### **2.6 Propiedad, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo es presentada a su valor revaluado menos la depreciación acumulada de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de la propiedad, planta y equipo se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados.

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los

## MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.

### NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015

(Continuación)

activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Rubro</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%

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

Cuando el valor en libro de un activo de la propiedad, planta y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su importe recuperable.

#### 2.7 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, planta y equipo; y activos intangibles 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.

#### 2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar 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.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

#### 2.9 Impuestos corrientes y diferidos

## **MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

### **NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

El gasto por impuesto del período 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 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% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

#### Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **2.10 Beneficio a los empleados**

### **2.10.1 Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro “beneficios sociales” del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se devengan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.

## **MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

### **NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se devengan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **2.11 Participación a los trabajadores**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **2.12 Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **2.12.1 Ingresos relacionados con la operación**

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

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.

##### **2.12.2 Gastos**

Se reconocen por el método del devengado.

### **3. ESTI MADOS Y CRI TERI OS CONTABLES SI GNI FI CATI VOS**

#### **3.1 Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

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 requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión para cuentas incobrables*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de

## **MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

### **NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

#### *b) Propiedad, planta y equipos e intangibles*

La determinación de las vidas útiles de propiedades y equipos y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

## **4. ADMINI STRACI ÓN DE RI ESGOS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capitalización.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La gerencia general de la Compañía y el área financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

#### **4.1.1 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

##### **a) Riesgo de precio**

## **MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

### **NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

#### b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

#### c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar.

Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

#### **4.1.2 Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2015 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.01 veces el total del pasivo corriente.

#### **4.1.3 Riesgos de Crédito**

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

#### **4.2 Riesgos de capitalización**

## MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.

### NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015

(Continuación)

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

#### 5. CALI DAD CREDI TI CI A DE LOS ACTI VOS FINANCI EROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) L  
a existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) L  
a probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) L  
a falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la Nota 7.

#### 6. EFECTI VO Y EQUI VALENTES DE EFECTI VO

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Caja general		
Fondos rotativos	9,472	50
Bancos (i)	42,719	17,785
	52,191	17,835

- (i) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

#### 7. CUENTAS POR COBRAR COMERC I ALES

Composición:

**MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

**NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes locales (i)	579,062	433,647
Otros	<u>4,316</u>	<u>(2,032)</u>
	583,378	431,615
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(57,906)</u>	<u>(18,126)</u>
	<u>525,472</u>	<u>413,489</u>

(i) La antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 se detalla a continuación:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por vencer	-	163,485
Vencido:		
1 a 30 días	23,088	15,507
31 a 60 días	71,799	26,992
61 a 90 días	48,060	11,549
Más de 90 días	<u>436,114</u>	<u>216,115</u>
	<u>579,062</u>	<u>433,647</u>

**8. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos diversos	76,086	106,582
Anticipos y préstamos empleados	1,562	2,847
Anticipo proveedores	27,455	44,558
	<u>105,103</u>	<u>153,987</u>

**9. INVENTARIOS**

Composición:

**MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

**NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de repuestos (i)	367,146	443,336
Materiales y accesorios	4,263	3,684
Importación en tránsito	-	17,608
Provisión por VNR	(13,256)	(13,256)
Provisión por obsolescencia (ii)	(99,220)	(99,220)
	<u>258,933</u>	<u>352,152</u>

(i) El rubro de inventario de repuestos de la Compañía está conformado fundamentalmente de las siguientes líneas: motores marinos por US\$151,065, sistema de frío US\$126,991, motores fuera de borda US\$45,251, ferretería US\$10,669. (año 2014: motores marinos por US\$178,775, sistema de frío US\$149,856, motores fuera de borda US\$80,496, ferretería US\$11,869).

(ii) Véase Nota 2.5

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valor razonable:</u>						
Al 1 de enero 2014	10,000	106,096	26,230	1,329	42,990	186,645
Revaluó	146,008	-	-	-	-	146,008
Al 31 de diciembre 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>
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2015	<u>156,008</u>	<u>106,096</u>	<u>26,230</u>	<u>1,329</u>	<u>42,990</u>	<u>332,653</u>
<u>Depreciación:</u>						
Al 1 de enero 2014	-	(91,915)	(26,036)	(1,329)	(42,990)	(162,270)
Cargo por depreciación del año	-	(1,343)	(166)	-	-	(1,509)
Al 31 de diciembre 2014	<u>-</u>	<u>(93,258)</u>	<u>(26,202)</u>	<u>(1,329)</u>	<u>(42,990)</u>	<u>(163,779)</u>
Cargo por depreciación del año	-	(1,343)	(28)	-	-	(1,371)
Al 31 de diciembre 2015	<u>-</u>	<u>(94,601)</u>	<u>(26,230)</u>	<u>(1,329)</u>	<u>(42,990)</u>	<u>(165,150)</u>
<u>Importe neto en libros:</u>						
Al 31 de diciembre 2014	<u>156,008</u>	<u>12,838</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>168,874</u>
Al 31 de diciembre 2015	<u>156,008</u>	<u>11,495</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167,503</u>

## MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.

### NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015

(Continuación)

#### 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	20,413	17,694
Proveedores del exterior	599,952	599,447
Entidades oficiales	339	-
(i)	620,704	617,141
Anticipos de clientes (ii)	130,969	30,348
	<u>751,673</u>	<u>647,489</u>

(i) La antigüedad de las cuentas por pagar a los proveedores al 31 de diciembre de 2015 se detalla a continuación:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vencidos	619,375	17,676
Pagos no vencidos:		
1 a 60 días	1,329	16
Más de 60 días	-	599,449
	<u>620,704</u>	<u>617,141</u>

(ii) Corresponde fundamentalmente a un anticipo por US\$ 100,000 recibido de Industria Harinera Del Pacifico S.A. por la venta de generador a diésel.

#### 12. PASI VOS ACUMULADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales de ley (i)	6,857	7,490
Participación de trabajadores (ii)	10,423	4,470
Préstamos IESS	699	238
IESS - Aportes	405	405
	<u>18,384</u>	<u>12,603</u>

(i) Incluye los gastos acumulados realizados por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva.

(ii) Corresponde al 15% de participación de los trabajadores en las utilidades del año 2015.

## MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.

### NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015 (Continuación)

#### 13. I MPUESTOS Y RETENCI ONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
Retenciones de IVA por pagar	-	389
Impuesto a la renta compañía (i)	12,474	28,370
Retenciones en la fuente por pagar	-	473
	<u>12,474</u>	<u>29,232</u>

(i) Véase nota 14.2.

#### 14. I MPUESTO A LA RENTA

##### 14.1 I mpuesto a la renta reconocido en resultado del año

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	30,214	34,722
Total impuesto corriente	<u>30,214</u>	<u>34,722</u>
Total gasto (ingreso) por impuesto a la renta	<u>30,214</u>	<u>34,722</u>

##### 14.2 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 2015 y 2014 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

## MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.

### NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	59,065	25,331
Más (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	78,271	132,495
Utilidad gravable	<u>137,336</u>	<u>157,826</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>30,214</u>	<u>34,722</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u><u>5,212</u></u>	<u><u>6,847</u></u>

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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Véase Nota 2.9.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	30,214	34,722
Menos		
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(5,426)	(6,352)
(-) crédito tributario años anteriores	(12,314)	-
Impuesto corriente a pagar	<u><u>12,474</u></u>	<u><u>28,370</u></u>

### 14.3 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

## MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	59,065	25,331
Impuesto a la renta corriente	30,214	34,722
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	5,212	6,847
Tasa efectiva de impuesto	<u>51.15%</u>	<u>137.07%</u>

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	29.15%	115%
Tasa impositiva efectiva	<u>51.15%</u>	<u>137.07%</u>

#### 14.4 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2012 al 2015 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

#### 14.5 Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados por la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2015, no estaría referida por la presente norma.

## **MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

### **NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

#### **14.6 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;
- 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.

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

## MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.

### NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015

(Continuación)

- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

#### 15. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR COMPAÑÍ AS RELACI ONADAS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar no corriente</u>		
Frescodegfer S.A.	45,569	5,211
Pescadegfer Cía. Ltda.	120,000	-
	<u>165,569</u>	<u>5,211</u>
	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por pagar no corriente</u>		
De Genna Fernandez Aldo Pietro	15,000	15,000
	<u>15,000</u>	<u>15,000</u>

#### 16. RESERVA PARA JUBI LACI ÓN PATRONAL Y DESAHUCI O

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados integrales en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

## MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.

### NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	55,675	29,864
Bonificación por desahucio	37,326	18,720
	<u>93,001</u>	<u>48,584</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	36,955	29,864
Desahucio	7,462	18,720
	<u>44,417</u>	<u>48,584</u>

#### 17. CAPITAL SOCIAL

La Compañía mantiene un capital pagado al 31 de diciembre de 2015 de US\$4,690 con un total de 4,690 acciones ordinarias a un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Las participaciones se encuentran repartidas de la siguiente manera: el 90% de participación le corresponde a Holding Fadegfer Cía. Ltda. y el 10% restante Grupo Degfer Cía. Ltda., ambas compañías se encuentran domiciliadas en Ecuador.

#### 18. 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.

#### 19. VENTAS

Composición:

(Ver página siguiente)

**MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

**NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Repuestos motores marinos	156,879	245,400
Repuestos sistemas de frío	88,095	84,556
Repuestos motores fuera de borda	157,178	135,580
Productos de ferretería	18,608	26,745
Motores fuera de borda	45,417	33,991
Materiales y accesorios	7,589	1,167
Otros	1,554	53,318
	<u>475,320</u>	<u>580,757</u>

**20 COSTO DE VENTA**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos directos	249,147	321,252
Costos indirectos	3,600	4,500
Mano de obra	30,179	45,281
	<u>282,927</u>	<u>371,033</u>

**21. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

Composición:

(Ver página siguiente)

**MANABI TA DE REPUESTOS MANARECO CI A. LTDA.**

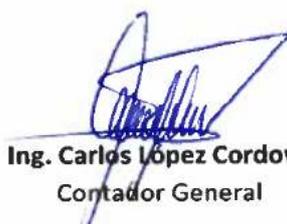
**NOTAS EXPLI CATI VAS DE LOS ESTADOS FINANCI EROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DI CI EMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios sociales	9,162	9,075
Otros gastos de personal	44	40
Impuestos y contribuciones	10,717	2,305
Provisión para cuentas incobrables	39,780	18,127
Provisión por obsolescencia	-	99,220
Jubilación patronal y desahucio	44,418	48,584
Servicios	21,152	4,629
Participación a los trabajadores	10,423	4,470
Otros gastos	8,218	16,895
	<u>143,914</u>	<u>203,345</u>

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo de 2016) 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.

  
**Ing. Carlos López Cordova**  
Contador General