

RACICARS S.A.

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2013
Con Informe de los Auditores Independientes



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
RACICARS S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **RACICARS S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y 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 sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y 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 del control interno de la Compañía. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones

relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de RACICARS S.A., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Abril, 22 del 2014



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Freddy Toledo E.
SOCIO
RNC- 170602

RACICARS S.A.
BALANCE GENERAL
 (Expresado en US Dólares)

 Diciembre 31, 2013

Activos

Activo corriente:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo		327,706
Inversiones	Nota 3	119,010
Cuentas por Cobrar	Nota 4	1,128,971
Inventarios	Nota 5	2,395,991

Total activo corriente 3,967,677

Total Activos 3,967,677

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas

Pasivo corriente:

Cuentas por Pagar	Nota 6	280,374
Obligaciones Fiscales	Nota 7	98,623

Total pasivo corriente 378,997

Pasivo no Corriente

Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	Nota 9	3,401,447
---------------------------------------	--------	-----------

Total pasivo no corriente 3,401,447

Total Pasivos 3,780,444

Patrimonio de los Accionistas:

Capital Social	50,000
Reserva Legal	13,723
Resultados Acumulados	123,510

Total Patrimonio de los Accionistas: 187,233

 3,967,677



 Joel Alvarez
 Gerente General



 Karina Tapia
 Contadora General

RATICARS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US Dólares)

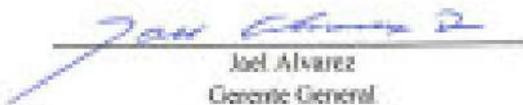
	Año Terminado en Diciembre 31, 2013
Ventas	2,610,933
Costo de Ventas	(1,909,727)
Utilidad Bruta en Ventas	701,207
Gastos Operacionales:	
Gastos Operacionales	(14,202)
Total Gastos de Operación	(14,202)
Utilidad (Pérdida) en Operación	687,004
Otros Ingresos y Gastos Netos	
Otros Ingresos no Operacionales	-
Otros Gastos no Operacionales	(511,064)
Total Otros Ingresos (Gasto) Neto	(511,064)
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	175,940
22% Impuesto a la Renta	38,707
15% Participación Trabajadores y Empleados	-
23% Impuesto a la Renta	-
UTILIDAD NETA	137,233


 Joel Alvarez
 Gerente General


 Karina Tapia
 Costadora General

RACICARS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2013
Capital Social	
Saldo Inicial y Final	50,000
	50,000
Reserva Legal	
Saldo Inicial	
Reserva Legal 2013	13,723
Saldo Inicial y Final	13,723
Resultados Acumulados	
Saldo Inicial	-
Reserva Legal 2013	(13,723)
Utilidad Neta del Ejercicio	137,310
Saldo Final	123,510
Total Patrimonio de los Accionistas	173,510


Joel Alvarez
Gerente General


Karina Tapia
Contadora General

RACICARS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31, 2013

FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Efectivo Recibido por Donaciones y Otros Ingresos (920,212)

Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados, Proyectos Liquidados y Otros 1,316,927

Efectivo Proveniente de Operaciones 396,715

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION

Disminución (Aumento) en Inversiones Corto Plazo (119,009)

Efectivo utilizado en actividades de inversión (119,009)

Aumento (Disminución) del Efectivo 277,706

Efectivo Inicio del Año 50,000

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO **327,706**


Jaal Alvarez
Gerente General


Karina Tapia
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

RACICARS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31, 2013

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad Neta del Ejercicio 137,233

Ajustes para Conciliar el Ingreso en
Efectivo Proveniente de Operaciones:

Provisión Cuentas Incobrables 10,183

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Aumento (Disminución) en Cuentas Por Cobrar (1,018,329)

Aumento (Disminución) en Otras Cuentas Por Cobrar (116,825)

Aumento (Disminución) en Inventarios (2,395,991)

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar 266,474

Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar 112,523

Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo 3,401,447

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES

396,715


Joel Alvarez
Gerente General


Karina Tapia
Contadora General

- 1 Constitución y Objeto** RACICARS S.A., se constituyó en la ciudad de Quito-Ecuador el 15 de mayo del 2012, cuyo objeto social es Representación, importación, exportación, distribución, comercialización y compraventa de repuestos y autopartes de vehículos automotores de cualquier marca.
- Situación Económica del Ecuador** La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2012, esto se debió principalmente al estancamiento del precio del petróleo situación que ha frenado la liquidez en la economía conjuntamente con la reducción de la remesas, pero fundamentalmente es la baja inversión privada y la marginal inversión extranjera. Durante el año 2013, el Ecuador registro una inflación anual de 2.70%, según informe del INEC., siendo una tasa menor al 4,16%, registrada en el año 2012. La canasta básica se ubicó en USD 620,86, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 4.20%. Para el año 2014 se espera que la economía continúe creciendo con ritmos más altos y prósperos. (Fuente INEC y Medios escritos del País).
- A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.
- 2 Bases de Presentación** Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.
- Los presentes estados financieros de RACICARS S.A., al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.
- El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

...Nota 2

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En las Notas 13 y 14, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

Índices de Precios al Consumidor

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos a Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Proveedores Comerciales,
- Obligaciones del Exterior y,
- Otras Cuentas por pagar.

... Nota 2 Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento.- La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Cuentas por Cobrar Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal. Las mencionadas cuentas por cobrar incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis en función de los días de vencimiento.

3 Inversiones Un resumen de Inversiones es como sigue:

Diciembre 31, 2013

Inversiones	119,010
	119,010

4 Cuentas por Cobrar Un resumen de Cuentas por Cobrar es como sigue:

Diciembre 31, 2013

(1)	Clientes Nacionales	1,018,329
	Anticipo Proveedores Nacionales	720
	Anticipo Trabajadores	1,989
	Anticipo Impuesto a la Renta	300
	Retención en la Fuente	31,624
	Retención de IVA	19,430
	IVA en Compras	62,452
	Otras Cuentas Por Cobrar	310
		1,135,154
(2)	(-) Provisión Cuentas Incobrables	10,183
		1,124,971

(1) El estado de la cartera por edades de vencimiento al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	A 30 Días	A 60 Días	Total
Clientes	615,238	403,091	1,018,329

(2) Movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

Diciembre 31, 2013

Saldo al Inicio del Año	"
Adiciones	10,183
	10,183

RACICARS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

5	Inventario	El resumen de Inventario, es como sigue:	<u>Diciembre 31, 2013</u>
		Inventario de Vehículos	541,530
		Importaciones en Tránsito	<u>1,854,461</u>
		Saldo Final	<u>2,395,991</u>
 6	 Cuentas por Pagar	 El resumen de gastos anticipados y otras cuentas por pagar es como sigue:	 <u>Diciembre 31, 2013</u>
		Cuentas por Pagar	266,474
		Otras Cuentas por Pagar	<u>13,900</u>
			<u>280,374</u>
 7	 Obligaciones Fiscales	 Un resumen de esta cuenta fue como sigue:	 <u>Diciembre 31, 2013</u>
		IVA en Ventas	59,879
		Retenciones en la Fuente	8
		Retención IVA	29
	(1)	Impuesto a la Renta	<u>38,707</u>
			<u>98,623</u>
	(1)	Ver Nota 8	
 8	 Provisiones Finales	 Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:	
		Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores	
			<u>Diciembre 31, 2013</u>
		Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos	175,940
		15% Participación Trabajadores	<u>-</u>

... Nota 8

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31, 2013
Utilidad antes de Participación	
Trabajadores	175,940
(+) Gastos no Deducibles	2
Base Imponible 22%	175,942
(1) 22% Impuesto a la renta	38,707
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	300
(-) Retenciones en la Fuente	31,624
Impuesto a la Renta por Pagar	6,783

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "Tarifa del impuesto a la renta para sociedades (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O. 351-S, 29-XII-2010). Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión."

... Nota 8

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- "Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta"

9 Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31, 2013

	3,401,447
Otras Cuentas por Pagar	3,401,447

10 Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 50,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

11 Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

12 Resultados Acumulados

El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

Diciembre 31, 2013

Utilidades Acumuladas Años Anteriores	-
Utilidad del Ejercicio	123,510
Saldo Final	123,510

13 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	175,940	175,940	-
15% Participación Trabajadores	-	-	-
	175,940	175,940	-
(+) Gastos no Deducibles	2	2	-
Base de Cálculo	175,942	175,942	-
22% Impuesto a la Renta	38,707	38,707	-
Utilidad Neta	137,233	137,233	-

14 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERENCIA
31 de Diciembre del 2013			
Activo			
Activo Corriente	3,967,677	3,967,677	-
Activo No Corriente	-	-	-
Total Activo	3,967,677	3,967,677	-
Pasivo			
Pasivo Corriente	378,997	378,997	-
Pasivo No Corriente	3,401,447	3,401,447	-
Total Pasivo	3,780,444	3,780,444	-
Patrimonio	187,233	187,233	-
Total Patrimonio	187,233	187,233	-
Total Pasivo y Patrimonio	3,967,677	3,967,677	-

- 15 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de preparación de nuestro informe (22 de Abril del 2014), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.