REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.

Informe de Auditoría
Al 31 de Diciembre del 2012

Í N D I C E

Opinión de los Auditores Independientes …….. 1 - 2

Balance General ……. 3

Estado de Resultados …….. 4

Estado de Evolución en el Patrimonio ……... 5

Estado de Flujos de Efectivo ……. 6 - 7

Notas a los Estados Financieros ……..... 8 - 25

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.,** a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **REPOSICIÓN DE VEHIÍCULOS REPONER S.A.**, al 31 diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

6. Esta fue nuestra primera auditoría a los Estados Financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los Estados Financieros del año precedente para permitirnos determinar si los Principios de Contabilidad han sido aplicados uniformemente.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimento de las obligaciones tributarias de **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 27 del 2013

Rosero Carrera Asc
Reg. Nacional de Firmas de Auditorias No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63

C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresadas en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	13.646,31	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	268.770,74	153.448,58
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	5	345.472,44	275.619,68
Total Activo Corriente		627.889,49	429.068,26
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Largo Plazo	6	51.170,00	15.170,00
Propiedad, Planta y Equipo	7	2.549.961,67	1.560.265,09
Total Activo no Corriente		2.601.131,67	1.575.435,09
TOTAL ACTIVO		**3.229.021,17**	**2.004.503,35**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos y Sobregiros Bancarios	8	636.216,32	333.873,88
Proveedores	9	638.498,24	366.705,83
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	10	72.671,72	68.693,10
Total Pasivo Corriente		1.347.386,28	769.272,81
PASIVO NO CORRIENTE:			
Impuestos Diferidos NIIF's		30.033,78	-
Obligaciones a Largo Plazo	11	915.760,18	828.843,09
Total Pasivo no Corriente		945.793,96	828.843,09
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	13		
Capital Social		800,00	800,00
Aporte Futura Capitalización		301.284,14	-
Reserva Legal	14	4.220,97	4.220,97
Reserva por Valuación NIIF		119.812,43	-
Resultados Acumulados		402.761,90	109.922,00
Resultados Efecto NIIF		39.054,66	-
Resultado del Ejercicio		67.906,83	291.444,48
Total Patrimonio de los Accionistas		935.840,92	406.387,45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.229.021,17**	**2.004.503,35**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2012	2011
Ventas		1.578.312,80	1.260.469,83
Gastos de Operación		1.455.029,28	907.835,88
Utilidad en Operación		123.283,52	352.633,95
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		(11.379,98)	(1.300,97)
Otros Ingresos		26.450,81	51.540,57
Otros Egresos		(53.891,38)	(70.952,86)
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		(38.820,55)	(20.713,25)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS		84.462,98	331.920,70
Participación Trabajadores	12	12.669,45	-
Impuesto a la Renta	12	3.886,70	40.476,22
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		67.906,83	291.444,48
Valuación Vehículos		206.320,90	
Impuestos Diferidos NIIF's		(47.453,81)	
Venta de Vehículos		(39.054,66)	
Ajuste Implementación NIIFs Vehiculos		(422,99)	
Ajuste Implementación NIIFs Provisión Incobrables		1.818,41	
Resultados Efectos NIIFs		39.054,66	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		228.169,34	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EFECTOS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2012	800,00	-	4.220,97	-	109.922,00	-	291.444,48	406.387,45
Transferencia a Resultados Acumulados					291.444,48		(291.444,48)	-
Aportes Accionistas		301.284,14						301.284,14
Valuación Vehículos NIIF´s				206.320,90				206.320,90
Impuestos Diferidos NIIF's				(47.453,81)				(47.453,81)
Venta de Vehículos				(39.054,66)		39.054,66		-
Ajuste Implementación NIIF's Vehículos					(422,99)			(422,99)
Ajuste Implementación NIIF's Provisión Cuentas Incobrables					1.818,41			1.818,41
Utilidad Neta del Ejercicio							67.906,83	67.906,83
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	**800,00**	**301.284,14**	**4.220,97**	**119.812,43**	**402.761,90**	**39.054,66**	**67.906,83**	**935.840,92**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresado en US Dólares Americanos

EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Valores Recibidos de Clientes	1.742.106,74
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(1.066.790,57)
Gastos Financieros	(11.379,98)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	21.457,03
Efectivo Proveniente de Actividades de Operaciones	**685.393,22**
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Aumento de Inversiones Largo Plazo	(36.000,00)
Adiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(1.326.290,58)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	**(1.362.290,58)**
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE DE FINCIAMIENTO:	
Disminución de Préstamos Corto Plazo y Sobregiros Bancarios	(15.110,89)
Aumento Préstamos de Accionistas	19.347,51
Aumento de Préstamos Largo Plazo	385.022,91
Aportes de Accionistas	301.284,14
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	**690.543,67**
Aumento del Efectivo	13.646,31
Efectivo al inicio del año	-
EFECTIVO	**13.646,31**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...../)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresado en US Dólares Americanos

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:	
Utilidad Integral del Ejercicio	228.169,34
Ajuste para conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones	
Depreciación	246.253,99
Pérdida en Venta de Activos Fijos	51.033,76
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(2.136,16)
Ventas Gravadas Servicios	(148,81)
Gasto Depreciación Vehículos	(125,26)
Honorarios Profesionales	800,00
Provisión Participación Trabajadores	12.669,45
Provisión Impuesto a la Renta	3.886,70
Valuación Vehículos	(206.320,90)
Impuestos Diferidos NIIF's	47.453,81
Venta de Vehículos	39.054,66
Ajuste Implementación NIIFs Vehiculos	422,99
Ajuste Implementación NIIFs Provisión Incobrables	(1.818,41)
Resultados Efecto NIIFs	(39.054,66)
VARIACIÓN EN ACTIVOS:	
Disminución en Cuentas por Cobrar	163.942,75
Aumento de Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar	(69.756,76)
VARIACIONES EN PASIVOS:	
Aumento de Proveedores	271.072,41
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(60.005,67)
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	**685.393,22**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A., se constituyó en la ciudad de Quito - Ecuador el 17 de julio de 2003, su objeto social es: a). La búsqueda, localización, avaluó, revisión, gestión, intermediación, asesoría para adquirir o reponer bienes, vehículos, equipos o maquinaria, así como para la compra, venta, permuta de bienes, vehículos, equipos o maquinaria de cualquier tipo que soliciten terceros a la Compañía. b). Lavadora de autos, maquinaria, lubricadora, reparaciones, servicios y mantenimiento de todo tipo de vehículos y maquinaria. c). Subastas privadas de toda clase de bienes y servicios. d). Licitaciones con empresas públicas o privadas, sean estas nacionales o extranjeras. e). Actividad mercantil como mandataria, mandante, agente y/o representantes de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera NIIF's, los 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.

La Junta General de Accionistas de REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A. con fecha 18 de marzo de 2012 conoció y aprobó la conciliación del patrimonio neto de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2011, en cumplimiento a la disposición de la resolución No. 08.G.DSC.010.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación.../

b) Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

c) Propiedad, Planta y Equipo y Otros Activos

Medición Inicial

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

Reconocimiento

Todo bien adquirido que sea igual o superior a los siguientes valores será capitalizado, en el caso de: Muebles y enseres USD$ 400,00; Equipos de oficina USD$ 200,00; Equipos de computación USD$ 250,00; Maquinaria USD $ 1.000,00 y Vehículos como Edificios no tendrá restricción alguna.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Activo	Vida útil	Tasas
Maquinaria	10 años	10,00 %
Muebles y Enseres	10 años	10,00 %
Equipos de Oficina	10 años	10,00 %
Equipos de Computación	5 años	20,00 %
Vehículos	8 años	12,50 %
Edificios	40 años	2,50 %

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo comprados a partir de enero de 2011, se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del activo	Valor residual
Muebles y enseres	5%
Equipos de oficina	5%
Equipos de computación	5%
Vehículos	20%
Edificios	30%
Maquinaria	10%

Para los activos comprados hasta el 31 de diciembre de 2011 se utilizarán los datos indicados en el informe emitido por el perito valuador en lo que se refiere a valores residuales.

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la NIC 8.

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de activos fijos, de acuerdo a:

Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto inmuebles y vehículos:

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro de valor
(=) Propiedad, Planta y Equipo.

Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles y vehículos:

Valor Razonable (Incluye revaluación)
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Activos fijos

Las revaluaciones deberán hacerse cuando exista una evidencia objetiva de que el valor de mercado de los activos difiere sustancialmente de su importe en libros, al menos se deberá valorar los activos cada 5 años.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de activos fijos, la Depreciación Acumulada será re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

d) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes

Provisión: La Compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la Compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Se debe contratar los servicios de un actuario.

Las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de "la unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;

(Espacio en Blanco)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación.../

- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

e) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.
Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente.

Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.
Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13 % y 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación.../

Impuesto a la renta 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 las tasas tributarias vigentes 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.

f) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía.

Valor razonable o revalorización como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía adoptará el método de revaluación para los vehículos, el cual se utilizará como costo atribuido para los años siguientes, de conformidad con los datos presentados en la política relativa al tratamiento contable de los distintos elementos de propiedad, planta y equipo. Los resultados de la valoración son presentados en la Nota 11.

Adicionalmente, en el caso de los muebles de oficina y equipos de computación que dispone la Compañía al 31 de diciembre de 2011, según se establece en los párrafos D5, D6 y D8B de la NIIF 1, se adopta como costo atribuido el importe en libros de dichos activos determinado según las NEC's y los PCGA's.

g) Préstamos

Todos los préstamos están registrados al costo, considerando que fueron recibidos, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos.

h) Moneda Funcional

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

i) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable empresa en marcha a menos que se indique todo lo contrario REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A., es

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación…/

una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja	200,00	-
Bancos	13.446,31	-
Total	13.646,31	-

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
Clientes	(i)	211.954,17	155.266,99
Cuentas por Cobrar Ventas NIIF's	(ii)	56.816,57	-
		268.770,74	155.266,99
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(iii)	-	1.818,41
Saldo Final		268.770,74	153.448,58

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación…/

(i) El resumen de clientes, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Relacionadas:		
Automotores de la Sierra S.A.	2.381,19	-
Mirasol S.A.	112,00	-
	2.493,19	-
No Relacionadas:		
Epacem	1.436,75	1.366,82
Constructora OAS Ltda.	29.844,53	27.947,54
Leadcom S.A.	100.036,97	77.538,28
Barba Rivadeneira	2.413,01	13.913,01
Urbandata	-	5.148,00
Surmecanica	-	23.213,60
Consorcio Petrolero Amazonico	4.847,83	3.221,01
Celep	33.649,99	2.918,73
Santoscmi S.A.	17.596,04	-
C.E.M. Lactjubones	19.266,26	-
Otros	369,60	-
	209.460,98	155.266,99
Total	211.954,17	155.266,99

(ii) Corresponde a valores registrados por aplicación de la NIC 18, las cuentas por cobrar se facturan en el mes siguiente a la prestación del servicio.

El resumen de Cuentas por Cobrar Ventas NIIF's, es el siguiente:

	Diciembre 31,
	2012
Celec	32.946,41
Energy Plan	151,47
Constructora OAS Ltda.	15.587,13
Obedrech	3.451,56
Raptormobi	4.680,00
Saldo Final	56.816,57

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

(iii) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	1.818,41	-
Provisión del Año	-	1.818,41
Ajuste Implementación NIIF's	(1.818,41)	-
Saldo Final	-	1.818,41

Al 31 de diciembre del 2012, la Gerencia no ha considerado necesario establecer una provisión para cuentas incobrables.

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
Cuentas por Cobrar al Personal		250,00	952,35
Cuentas Por Cobrar Otros		6.296,85	-
Credito Tributario Compras		43.935,76	34.281,49
Retención Fuente Año Actual	(i)	28.537,91	25.774,84
Retenciones Iva		14.572,66	9.506,80
Credito Fiscal Iva		125.337,42	142.886,39
Anticipos Proveedores		2.515,11	1.436,90
Garantías Entregadas	(ii)	3.000,00	-
Reembolso De Gastos		-	190,86
Seguros		118.506,99	31.590,48
Intereses pagados	(iii)	2.519,74	28.999,57
Total		345.472,44	275.619,68

(i) Ver Nota 12

(ii) Corresponden a la garantía entregada por el arriendo de las oficinas.

(iii) Corresponden a intereses ya cancelados por la Compañía por préstamos obtenidos para la adquisición de vehículos, dichos intereses son activados y amortizados en un año.

NOTA 6. INVERSIONES LARGO PLAZO

El resumen de Inversiones Largo Plazo, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Banco Capital		
Operación No. 1701-01-010332 con un interés 2 % Vcto el 09-nov-15	15.170,00	15.170,00
Operación No. 1701-01-0011230 con un interés 2 % Vcto el 05-ene-15	4.500,00	-
Operación No. 1701-01-0011231 con un interés 2 % Vcto el 05-ene-15	4.500,00	-
Operación No. 1701-01-0011016 con un interés 2 % Vcto el 10-feb-15	4.500,00	-
Operación No. 1701-01-0011017 con un interés 2 % Vcto el 10-feb-15	4.500,00	-
Operación No. 1701-01-0011018 con un interés 2 % Vcto el 10-feb-15	4.500,00	-
Operación No. 1701-01-0011019 con un interés 2 % Vcto el 10-feb-15	4.500,00	-
Operación No. 1701-01-0011020 con un interés 2 % Vcto el 10-feb-15	4.500,00	-
Operación No. 1701-01-0011021 con un interés 2 % Vcto el 10-feb-15	4.500,00	-
Total	51.170,00	15.170,00

Estas inversiones están garantizando las operaciones que mantiene la Compañía con el Banco Capital por la adquisición de los vehículos.

El movimiento de Inversiones Largo Plazo, es el siguiente:

	Diciembre 31,
	2012
Inversiones Largo Plazo	
Saldo Inicial	15.170,00
Adiciones	36.000,00
Saldo Final	51.170,00

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:			
Muebles y Enseres		2.032,50	1.800,23
Equipos de Computacion		11.334,58	869,40
Vehículos		2.729.611,10	1.922.028,19
Instalaciones Redes y Programas		2.500,00	2.500,00
Maquinarias y Equipos		300,89	-
Gasto Adecuación Instalaciones	(i)	30.978,50	-
Total		2.776.757,57	1.927.197,82
DEPRECIACIÓN ACUMULADA:			
Muebles y Enseres		75,14	-
Equipos de Computacion		913,64	724,50
Vehículos		219.002,66	366.208,23
Instalaciones Redes y Programas		833,28	-
Maquinarias y Equipos		17,57	-
Amortización Adecuación Instalaciones	(i)	5.953,61	-
Total		226.795,90	366.932,73
Total Propiedad, Planta y Equipo		2.549.961,67	1.560.265,09

(i) Se ha procedido a reclasificar a efectos de presentación adecuada en los Estados Financieros.

(Espacio en Blanco)

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación…/

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2012
COSTO:	
Saldo Inicial	1.927.197,82
Adiciones	1.326.290,57
Retiros	(315.696,00)
Implementación NIIF's	(161.034,82)
Saldo Final	2.776.757,57
DEPRECIACIÓN:	
Saldo Inicial	366.932,73
Gasto Depreciación	246.253,99
Retiros	(19.458,09)
Implementación NIIF's	(366.932,73)
Saldo Final	226.795,90

En el año 2012 se realizó el cambio de estimación de la vida útil de la depreciación de vehículos de 6 años a 8 años el efecto es de US $ 95.83,85 del gasto depreciación y US $ 3.871,32 en los Impuestos Diferidos.

NOTA 8. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de Préstamos, es el siguiente:

		Diciembre 31, 2012	2011
Sobregiros			
Produbanco		117.041,36	232.126,76
Préstamos Locales			
Produbanco		-	12.334,83
Banco Capital		44.627,23	19.179,48
Proauto		37.491,50	-
Credimétrica		83.318,89	-
Tarjeta de Crédito		4.769,70	-
		287.248,68	263.641,07
Accionistas			
Préstamos		278.090,72	-
Intereses	(i)	70.876,92	70.232,81
		348.967,64	70.232,81
Total		636.216,32	333.873,88

NOTA 8. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS Continuación…/

(i) Corresponden a intereses sobre los préstamos a largo plazo efectuados por los accionistas, el cálculo de los intereses se lo realiza considerando una tasa de interés del 10% anual.

Los Préstamos locales fueron efectuados para la adquisición de vehículos.

NOTA 9. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Relacionadas:		
Proauto C.A.	312.561,71	242.020,89
E. Maulme C.A.	79.590,07	-
Mirasol S.A.	10.149,31	-
Automotores de la Sierra S.A.	745,51	-
Provemovil S.A.	201,57	-
	403.248,17	242.020,89
No Relacionadas:		
Seguros Oriente S.A.	65.986,29	24.877,17
Road Track Ecuador Cía. Ltda.	-	7.522,81
Mareauto S.A.	9.406,71	6.784,96
Anaguano Víctor Manuel	10.874,84	6.503,24
Moya Baca Cía. Ltda.	19.781,95	5.006,18
Surmecanica	5.830,85	4.104,91
Irigoyen Pacheco Carolina	-	3.523,34
Plusprojects S.A.	-	2.750,00
Surmecanica S.C.C.	8.339,63	2.638,29
Oficestore Cía. Ltda.	-	1.784,16
New World S.A. NEWORSA	1.041,72	1.470,84
Soluwork Cía. Ltda.	1.303,00	1.127,50
Ing. Martin Armengol Pineda	458,15	1.105,01
Otros Proveedores	35.852,03	2.130,76
Banco Capital	76.374,90	46.209,04
Produbanco	-	7.146,73
	235.250,07	124.684,94
Total	638.498,24	366.705,83

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2012	2011
Otras Cuentas Por Pagar		16.266,97	-
Anticipos Clientes		-	409,16
Iva Por Pagar		3.605,11	16.773,73
Retención IVA		2.902,84	4.353,75
Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta		7.115,39	6.551,24
Impuesto Renta Empresa por Pagar &	(i)	21.306,73	40.476,22
Aporte Patronal,Secap,Iece		828,42	72,90
Aporte Personal		637,50	56,10
Préstamos IESS		160,53	-
Sueldos Por Pagar		5.850,11	-
Décimo Tercer Sueldo		563,29	-
Décimo Cuarto Sueldo		765,38	-
15% Paricipación Trabajadores	(i)	12.669,45	-
Total		72.671,72	68.693,10

(i) Ver Nota 12

& El resumen de Impuesto Renta Empresa por Pagar, es el siguiente:

	Diciembre 31,
	2012
Gasto del Impuesto Corriente	3.886,70
Ingresos por Impuestos Diferidos	
Aumento de Vehículos	7.132,35
Venta de Vehículos	10.344,29
Ajuste Diferencia	(56,62)
	17.420,01
Total	21.306,71

(Espacio en Blanco)

NOTA 11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El resumen de las Obligaciones a Largo Plazo, es el siguiente:

		2012	2011
Préstamos Accionistas	(i)		
Financiamiento Accionistas		808.827,99	730.700,70
Vencimiento Corriente Préstamo Largo Plazo		278.090,72	-
		530.737,27	730.700,70
Intereses:			
Préstamos Accionistas		130.161,26	-
Vencimiento Corriente Intereses Largo Plazo		70.876,92	-
		59.284,34	-
Préstamos Instituciones Financieras:			
Financiamiento Banco Capital		175.002,19	89.400,98
Vencimiento Corriente Préstamo Largo Plazo		44.627,23	19.179,48
		130.374,96	70.221,50
Financiamiento Credimétrica		278.682,50	-
Vencimiento Corriente Préstamo Largo Plazo		83.318,89	-
		195.363,61	-
Financiamiento Produbanco		-	40.255,72
Vencimiento Corriente Préstamo Largo Plazo		-	12.334,83
		-	27.920,89
Saldo Final		915.760,18	828.843,09

(i) El movimiento de los préstamos de accionistas es el siguiente:

	Diciembre 31, 2012
Préstamos de Accionistas:	
Saldo Inicial	730.700,70
Nuevos préstamos	330.500,00
Cancelaciones	(252.372,71)
Saldo Final	808.827,99

NOTA 12. PROVISIONES FINALES

El resumen de Provisiones Finales, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2012	2011
Participación Trabajadores y Empleados:		
Utilidad Del Ejercicio	84.462,98	331.920,70
15% Participación Trabajadores	**12.669,45**	**-**
Impuesto a la Renta:		
Utilidad Del Ejercicio	84.462,98	331.920,70
(+) Gastos no Deducibles	68.480,14	4.556,16
(+) Gastos Incurridos generar Ingresos Exentos	9.383,53	-
(-) Rentas exentas	10.368,75	47.361,00
(-) Beneficios por contratación de nuevos empleados	24.847,56	-
(-) 15 % Participación Trabajadores	12.521,67	-
Base Imponible	114.588,68	289.115,86
Base reinversión	50.486,82	289.115,86
Base no sujeta a reinversión	64.101,86	
13% y 14% Impuesto a la Renta Reinversión	6.563,29	40.476,22
23% y 24% Impuesto a la Renta No Reinversión	14.743,43	-
Impuesto a la Renta Causado	**21.306,71**	**40.476,22**
(-) Retenciones en la Fuente	28.537,91	25.774,84
(Saldo a Favor) del Contribuyente e Impuesto a la Renta por Pagar	**(7.231,20)**	**14.701,38**
Conciliación:		
Gasto del Impuesto Corriente	3.886,70	
Ingresos por Impuestos Diferidos	17.420,01	
Impuesto a la Renta	**21.306,71**	

(Espacio en Blanco)

NOTA 13. PATRIMONIO

El Capital Social Suscrito y Pagado de **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.**, es de US $ 800,00 dividido en 800 Acciones ordinarias y nominativas de un dólar como valor nominal cada una. La nomina de Accionistas es la siguiente:

Accionistas	% Participación	No. Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Crisoled S.A.	16,88%	135	1,00	135,00
Escobar Rocha Martin Alfredo	2,63%	21	1,00	21,00
Inmobiliaria Rio Amarillo Inmorillo Cía. Ltda.	13,25%	106	1,00	106,00
Iturralde Escudero María Cristina	2,50%	20	1,00	20,00
Judge Recalde Daniel Enrique	16,50%	132	1,00	132,00
Judge Recalde James Francisco	16,25%	130	1,00	130,00
Judge Recalde Sebastián Mauricio	16,25%	130	1,00	130,00
Transportes Corporativos De La Sierra Rutasierra S.A.	13,25%	106	1,00	106,00
Vega Vintimilla Juan Miguel	2,50%	20	1,00	20,00
Total	**100%**	**800**		**800,00**

NOTA 14. 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, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 15. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

NOTA 16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Abril 01 del 2013), se produjo el siguiente evento:

Mediante escritura pública con fecha 03 de septiembre del 2012 ante el Notario Primero del cantón Quito se realiza el aumento de capital de US $ 800,00 a US $ 800.000,00 y la fijación del capital autorizado en US $ 1.000.000,00, la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.006771 de fecha 27 de diciembre del 2012 aprueba dicho aumento, y con fecha 7 de enero del 2013 queda inscrito en el Registro Mercantil de Quito.

Con fecha 10 de abril del 2013 la Compañía Reposición de Vehículos REPONER S.A. realiza la declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta Formulario 101 del periodo 2011, dicha declaración sustitutiva genera un Impuesto a la Renta por Pagar de US $ 28.911,58 más los intereses por mora por US $ 3.542,25, lo cual disminuye el resultado y deja como Utilidad Neta del Ejercicio 2011 US $ 262.532,90.

(Espacio en Blanco)