

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A., fue constituida en el Ecuador el 25 de enero del 2005 y su actividad principal es el apoyo industrial a empresas en soluciones de movilización.

Las oficinas principales se encuentran en el cantón Quito, provincia de Pichincha.

Con fecha 12 de junio del 2007, mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, se resolvió aumentar el capital de la Compañía de USD\$ 800,00 a USD\$ 10.000,00 con la emisión de nuevas acciones.

Con fecha 03 de marzo del 2009, mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, se resolvió reformar el estatuto social aumentando el literal h que contiene el objeto social de la Compañía " La administración de proyectos ganaderos, así como la producción, promoción, comercialización, venta y distribución, tanto interna como externa, de productos derivados de la ganadería en general".

La Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010, utilizó el sistema contable "SIAC 2000" para el registro y control de sus operaciones, y a partir del 1 de enero del 2011 cambió su plataforma informática al sistema integrado "Fénix ERP", esto con la finalidad de cumplir con los nuevos requerimientos de la Compañía.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las PYMES

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Mediante resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372 el 27 de enero de 2011, resuelve que para efectos del registro y preparación de estados financieros, califica como "PYMES" a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares;
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Por lo tanto todas aquellas compañías que cumplan estas condiciones Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros..

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

Las políticas contables que una entidad utilice en su estado de situación financiera de apertura conforme a esta NIIF pueden diferir de las que aplicaba en la misma fecha utilizando su marco de información financiera anterior. Los ajustes resultantes surgen de transacciones, otros sucesos o condiciones anteriores a la fecha de transición a esta NIIF. Por tanto, una entidad reconocerá tales ajustes, en la fecha de transición a esta NIIF, directamente en las ganancias acumuladas (o, si fuera apropiado, en otra categoría dentro del patrimonio). El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen 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 al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **Replacement Services REPSERV S.A.** comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para los años 2012 y 2011, se los realiza por medio del sistema integrado "Fénix ERP"; y para el año 2010 y años anteriores se utilizó el sistema contable "SIAC 2000".

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

e. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

➤ Provisión

La provisión del 100% se efectuará a las cuentas mayores a 180 días.

- Excepcionalmente, tenemos la cartera de Dineros (consumidor final) a 365 días, de la cual no se ejecuta ninguna provisión porque el responsable del cobro es la financiera.
- La cartera no genera interés implícito debido a que ningún crédito es dado a más de 90 días.

➤ Dudoso cobro

Las cuentas de dudoso cobro se aprovisionarán siempre al 100%; a esta cuenta se mandan aquella cartera a la cual ya se realizó una gestión de cobranzas y por decisión de la administración se la considera ya de dudoso cobro generalmente son cuentas con una antigüedad de más de 180 días.

f. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

g. Propiedad, Planta y Equipo

Los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de cómputo, serán valorados al método al costo, no tendrán un valor residual. Su vida útil será igual a la tributaria vigente.

Los vehículos y edificios serán valorados al valor de mercado, el valor residual será del 30%. Para los vehículos el inicio de depreciación es la fecha de la compra y para los edificios el inicio de la depreciación es la fecha en que se lo empieza a utilizar. La vida útil es igual a la tributaria vigente.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

➤ Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada. Los costos de mantenimiento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

➤ Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años):
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipos de cómputo y software	3 años
Vehículos	5 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario, en el período en que la estimación es revisada y cualquier período futuro afectado.

➤ Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

h. Activos biológicos

En esta cuenta se encuentran la compra de caballos para crianza, cada año se evaluará el valor de los mismos a valor de mercado o método razonable (método de revaluación). El valor de mercado siempre debe considerar el posible costo de venta por ejemplo comisión de vendedores.

REPLACEMENT SERVICES REPSEV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

i. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar se provisionarán cuando la obligación supere los 90 días de vencida. Sin embargo la política actual de la empresa en el 95% de sus proveedores es a 30 días y en el 5% se define un plazo de pago autorizado por la administración.

j. Provisión Beneficios Sociales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

k. Impuesto a la Renta

Está constituido por el 23% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

l. Beneficios no corrientes a empleados

Las obligaciones por beneficios a largo plazo, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal. El importe total de dichos beneficios será descontado de cualquier importe ya pagado.

➤ Provisión para jubilación patronal

La Compañía registra la jubilación patronal desde el primer día que el empleado ingrese a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro.

Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador.

m. Ingresos Diferidos

Por el giro del negocio se reconocen ingresos diferidos, el tratamiento de los ingresos diferidos se mantiene de acuerdo al método actual que consiste en prorratear las ventas mensuales y registrar en el mes que corresponde.

n. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

o. Reconocimiento de Ingresos

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias.

p. Reconocimiento de Costos y gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en base al criterio del devengamiento.

q. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma Replacement Services REPSERV S.A. utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3 - INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información inducida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las PYMES que se establece en la Sec. 35.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

Sec. 35

La Sec. 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la Sec. 32 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF para las PYMES, reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

"REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.", realizó el ajuste correspondiente a la provisión para cuentas incobrables, para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011). La Compañía realizó un análisis de la cartera que se encontraba vencida con más de 360 días.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias

Sec. 35.10

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF para las PYMES permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF para las PYMES establece que la Compañía podrá elegir

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

Al valor razonable; o

Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

"REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.", optó por la medición de vehículos a su valor razonable, y cálculo de un valor residual utilizando estos valores como el costo atribuido a la fecha de transición.

b) Beneficios a empleados

Sec. 35.9

Según la Sec 28 "Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

"REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A." aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

c) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

Sec. 35.7

La exención de la NIIF para las PYMES permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF para las PYMES establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

"REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.", realizó lo siguiente:

- Designó ciertos activos y pasivos financieros como a valor razonable con cambios en resultados a la fecha de transición.
- Designó ciertos activos como financieros no corrientes mantenidos hasta el vencimiento.
- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

SEC 35.13

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de **"REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A."**:

Cuenta	NIIF Aplicadas	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados por la Aplicación de NIIF	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2010 (NEC)		10.000	90.869	5.768	1.236	85.732	-	193.605
Detalle de Ajustes								
Provisión de acuerdo a cartera de dudoso cobro	Sec. 11	-	-	-	-	-	(5.873)	(5.873)
Ajuste de activos biológicos por valor razonable	Sec. 34	-	-	-	-	-	(9.750)	(9.750)
Ajuste por valor residual vehículos	Sec. 17	-	-	-	-	-	5.620	5.620
Registro Jubilación Patronal 2010	Sec. 28	-	-	-	-	-	(2.723)	(2.723)
Saldo al 01 de enero 2011 (NIIF)		10.000	90.869	5.768	1.236	85.732	(12.726)	180.879
Saldo al 31 de Diciembre 2011 (NEC)		10.000	90.869	5.768	1.236	85.732	-	193.605
Detalle de Ajustes								
Distribución dividendos periodo 2010		-	-	-	-	(85.732)	-	(85.732)
Ajustes NIIF 2010		-	-	-	-	-	(12.726)	(12.726)
Provisión de la cartera incobrables 2010 y 2011	Sec. 11	-	-	-	-	(2.106)	-	(2.106)
Activos biológicos por valor razonable	Sec. 34	-	-	-	-	8.804	-	8.804
Ajuste por valor residual vehículos	Sec. 17	-	-	-	-	7.072	-	7.072
Registro Jubilación Patronal 2011	Sec. 28	-	-	-	-	(1.207)	-	(1.207)
Utilidad del ejercicio 2011		-	-	-	-	2.670	-	2.670
Saldo al 31 de diciembre 2011 (NIIF)		10.000	90.869	5.768	1.236	15.233	(12.726)	110.380

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

➤ **Con efectos patrimoniales**

- a) **Ajuste por provisión de cuentas incobrables:** Según NIIF para las PYMES, los activos y pasivos financieros son clasificados en cuatro categorías que determinan si su medición se realiza a valor razonable o a costo amortizado. La Compañía ha clasificado ciertos activos financieros como disponibles para la venta, los cuales se llevan al valor razonable con cambios en el resultado integral.

La provisión de cartera incobrable, arrojaron los siguientes valores:

- En Estimación por cuentas incobrables
 - Al 1 de Enero del 2010: USD\$ (5.873)
 - Al 31 de Diciembre del 2011: USD\$ (2.106)
- Resultados Acumulados
 - Al 1 de Enero del 2010: USD\$ 5.873
 - Al 31 de Diciembre del 2011: USD\$ 2.106

- b) **Costo atribuido de propiedades:** Para la aplicación de las NIIF para las PYMES, se ha definido que los saldos al 31 de diciembre de 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de las propiedades, planta y equipo relevantes. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes.

Reconocimiento de Revalorización

Los efectos de la revaluación generaron los siguientes valores:

- En Propiedades, planta y equipo
 - Al 1 de Enero del 2010: USD\$ (9.750)
 - Al 1 de Enero del 2010: USD\$ 5.620
 - Al 31 de Diciembre del 2011: USD\$ 8.804
 - Al 31 de Diciembre del 2011: USD\$ 7.072
- Resultados Acumulados
 - Al 1 de Enero del 2010: USD\$ 9.750
 - Al 1 de Enero del 2010: USD\$ (5.620)
 - Al 31 de Diciembre del 2011: USD\$ (8.804)
 - Al 31 de Diciembre del 2011: USD\$ (7.072)

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

3.3.1 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

		2011
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	USD\$	2.670
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Provision de la cartera incobrables 2011	USD\$	(2.106)
Activos biológicos por valor razonable	USD\$	8.804
Ajuste por valor residual vehiculos	USD\$	7.072
Registro Jubilación Patronal 2011	USD\$	(1.207)
Resultado integral de acuerdo a NIIF	USD\$	<u>15.233</u>

> Con efectos en resultados

- a) **Ajuste al gasto por provisión cuentas incobrables:** La Compañía al 31 de diciembre de 2011, reconoció un incremento del gasto provisión cuentas incobrables por USD\$ 2.106, al aplicar su política de incobrabilidad, la misma que determina la provisión al 100% de la cartera venida a 360 días plazo.
- b) **Ajuste determinación valor razonables:** La Compañía de acuerdo a la aplicación de las NIIF para las PYMES reconoció al 31 de diciembre de 2011, un ajuste por VNR con efectos en resultados por USD\$ 8.804, aplicado a su activo biológico en la compra y venta de equinos.
- c) **Ajuste por valor residual vehículos:** La Compañía aplicó la determinación de un valor residual esperado al final de la vida útil de sus vehículos para lo cual al 31 de diciembre de 2011 se aplicó un ajuste con efectos a resultados de USD \$ 7.072.
- d) **Ajuste por registro de jubilación patronal:** La Compañía de acuerdo al estudio actuarial realizado, efectuó el registro correspondiente a la jubilación patronal y desahucio disminuyendo su resultado en USD \$ 1.207, al 31 de diciembre de 2011.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Continuación – NOTA 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo)

		... Diciembre 31 ...		Enero 1,
		2012	2011	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Caja		300	150	150
Bancos	4.1	304.170	487.009	520.019
Total		304.470	487.159	520.169

4.1 Los Bancos de la Compañía, se detallan de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...		Enero 1,
		2012	2011	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)	
Banco				
Banco Internacional		(2.519)	90.719	243.380
Interfondos		-	5.288	5.190
Banco Pichincha		45.402	279.685	149.639
Helm Bank		261.287	111.317	121.810
Total		304.170	487.009	520.019

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		... Diciembre 31 ...		Enero 1,
		2012	2011	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Cuentas por cobrar comerciales:				
Cientes locales	5.1	347.630	165.487	77.094
Cientes dudoso cobro		11.283	1.516	1.516
Subtotal		358.913	167.003	78.610
Otras cuentas por cobrar		2.000	1.300	1.358
Provisión Cuentas Incobrables		(13.161)	(11.182)	(7.439)
Total		347.752	158.967	84.840

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 5 – Activos financieros)

5.1 Un detalle de la conformación de "clientes locales" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Seguros Equinoccial	237.629	46.126	10.040
Consumidor final	54.166	72.044	63.877
QBE Seguros Colonial S.A.	24.461	1.974	-
Luis Enrique Landazuri	12.000	-	-
Tecniseguros S.A.	7.601	3.149	-
Seguros Oriente	4.674	2.652	-
Latina Compañía de seguros	2.955	2.234	-
Seguros Alianza	2.576	-	-
Adcapservicios	1.170	-	-
Seguros Bolívar	276	9.781	-
Otros	122	27.527	3.177
	347.630	165.487	77.094

NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31 ...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Costo o valuación No Depreciables	275.421	91.364	-
Costo o valuación Depreciables	295.767	213.029	169.421
Depreciación acumulada y deterioro	(88.233)	(67.404)	(44.731)
Total 6.1	482.955	236.989	124.690
<i>Clasificación:</i>			
Construcciones en Curso	275.421	91.364	-
Instalaciones	-	5.240	5.240
Muebles y Enseres	25.129	13.262	13.126
Maquinaria y Equipo	7.551	6.264	3.620
Equipo de Computación	28.426	19.016	18.087
Vehículos	234.661	169.247	129.348
Total	571.188	304.393	169.421

6.1 Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

(Ver siguiente página)

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 6 – Propiedad planta y equipo)

	Instalaciones (En USD \$)	Muebles y enseres (En USD \$)	Maquinaria y Equipo (En USD \$)	Equipo de computación (En USD \$)	Vehículos (En USD \$)	Total (En USD \$)
Costo o valuación						
Saldo al 1 de Enero del 2011	5.240	13.126	3.620	18.087	129.348	169.421
Adiciones	-	137	2.644	929	75.754	79.464
Baja					(35.856)	(35.856)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	5.240	13.263	6.264	19.016	169.246	213.029
Adiciones		11.866	1.287	9.422	86.587	109.162
Baja					(21.172)	(21.172)
Ajuste	(5.240)	-	-	(12)		(5.252)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	-	25.129	7.551	28.426	234.661	295.767
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de Enero del 2011	(3.867)	(2.921)	(796)	(10.687)	(26.460)	(44.731)
Depreciación	(954)	(1.311)	(604)	(3.880)	(41.307)	(48.056)
Baja					6.573	6.573
Ajuste NIIFS	-	-	-	-	18.810	18.810
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	(4.821)	(4.232)	(1.400)	(14.567)	(42.384)	(67.404)
Depreciación	-	(1.671)	(658)	(5.015)	(41.100)	(48.444)
Baja	4.821	-	-	-	22.795	27.616
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	-	(5.903)	(2.059)	(19.582)	(60.689)	(88.233)
Total						207.534

NOTA 7-ACTIVOS BIOLÓGICOS

La Compañía como actividad secundaria se dedica a la compra, crianza y venta de equinos, los cuales en los registros contables de la Compañía, se evidencian los siguientes movimientos.

	... Diciembre 31 ... 2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)	Enero 1, 2011 (En USD \$)
Saldo Inicial	63.000	37.125	-
Reclasificaciones	-	17.071	46.875
Ajustes por efectos NIIF	-	8.804	(9.750)
Ventas	(10.714)	-	-
Ajustes	(1.286)	-	-
Total	51.000	63.000	37.125

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de cuentas y documentos por pagar, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)	Enero 1, 2011 (En USD \$)
Novaecuador S.A.	6.258	19.576	358
Kawamotors S.A.	6.174	-	-
Muebles el Bosque S.A.	3.716	-	-
Finaamerica S.A.	972	-	-
Los Troncos Relot Cia. Ltda.	639	-	-
Resantelmo Cia. Ltda.	602	-	-
Script Time Sistemas Cia. Ltda.	410	-	-
Tecniseguros S.A.	400	21	12.511
Avis Ambato	363	-	-
La Suiza	139	-	-
Avis	109	-	-
Corporación La Favorita	102	-	48
Otros	545	3.885	876
Total	20.429	23.482	13.793

NOTA 9 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

En estos rubros se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas, los mismos se detalla a continuación:

9.1 Movimiento

Un movimiento de los impuestos activos y pasivos es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)	Enero 1, 2011 (En USD \$)
Activos con la Administración Tributaria			
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	145.137	66.563	83.780
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	70.171	34.122	31.330
Total	215.308	100.685	115.110
Pasivos con la Administración Tributaria			
IVA en Ventas	-	-	-
Retención Fuente I.V.A.	1.145	2.078	1.972
Retenciones Fuente Renta	2.314	2.723	2.321
Aplicables a otros porcentajes	-	794	-
Total	3.459	5.595	4.293

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 9 – Con la administración tributaria)

9.2 Conciliación Tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

Detalle	Valor (En USD \$)
Utilidad del ejercicio	330.896
(-)15% Participación Trabajadores	(49.634)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	
Mas:Gastos no deducibles	35.801
Utilidad gravable	317.063
23% impuesto a la renta causado	72.924
Menos: Retenciones del Período	(40.758)
Anticipo	
Crédito tributario de años anteriores	(29.414)
Impuesto a la Renta a Pagar	2.753
Utilidad después de 15% Trabajadores e Imp. Rta.	208.338
Utilidad Neta a Distribuir	208.338

9.2.1 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Continuación – NOTA 9 – Con la administración tributaria)

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

Para el año 2012, la Compañía deberá calcular el anticipo de impuesto a la renta.

NOTA 10 – ANTICIPO CLIENTES

Un detalle de los anticipos recibidos por la Compañía, se muestra a continuación:

	... Diciembre 31 ... 2012 (En USD \$)	2011 (En USD \$)	Enero 1, 2011 (En USD \$)
Colonial	30.149	-	-
Nova	9.719	69.603	-
Diners AG	-	2.222	-
Otros	188	204	28.378
	<u>40.056</u>	<u>72.029</u>	<u>28.378</u>

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 11. PASIVOS NO CORRIENTES

De acuerdo al Art. 185 y 216 del Código de Trabajo, base sobre las cuales los empleados tienen derecho a una bonificación por desahucio, en el caso de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador; y a una Jubilación a cargo de los empleadores, aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente. La Compañía en el periodo 2010 realizó un estudio actuarial para cubrir estas futuras obligaciones con la Compañía "ACTUARIA CONSULTORES CÍA. LTDA.", Compañía calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros mediante resolución No. SBS-2006-682 del 22 de noviembre de 2006 y registrada bajo el No. PEA-2006-002. La estimación resultante del cálculo actuarial se registra a una cuenta de resultados, mientras que la obligación a un pasivo a largo plazo.

El método actuarial utilizado es el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Los "Pasivos no corrientes", se conforman de la siguiente manera:

11.1 JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, los saldos para el año 2012 y 2011 son USD \$ 6.703 y USD \$ 3.930 respectivamente.

El movimiento de la provisión por Jubilación Patronal es como sigue:

	... Diciembre 31 ...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Saldo Inicial	3.930	2.723	-
Registro según Estudio Actuarial	2.773	1.207	2.723
Total	6.703	3.930	2.723

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 12 – PATRIMONIO

a. Capital Social

El capital social inicial de la Compañía es de DIEZ MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 10.000,00), dividido en diez mil acciones ordinarias nominativas e individuales de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1,00) cada una, numeradas del cero uno al diez mil (01 al 10.000) inclusive, íntegramente suscrito y pagado por los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2012, el capital de la Compañía se encuentra constituido de la siguiente manera:

Cuadro de integración del Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital suscrito y pagado USD \$</u>	<u>%</u>	<u>Acciones</u>
Mareauto S.A.	Ecuatoriana	1.883	19%	1.883
Alejandro Romoleroux Hernández	Ecuatoriana	1.741	17%	1.741
Kymco Consultants Groups LLC.	Estadounidense	1.390	14%	1.390
Francisco Nicolás Cobo Martínez	Ecuatoriana	1.741	17%	1.741
Larrea Torres Carlos Enrique Patricio	Ecuatoriana	1.741	17%	1.741
Juan Francisco Ballesteros	Ecuatoriana	380	4%	380
Santiago Francisco Pallares Pinto	Ecuatoriana	744	7%	744
Marcelo Juan Moncayo Moncayo	Ecuatoriana	380	4%	380
Total		10.000	100%	10.000

NOTA 13 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a las ventas por el servicio de auto sustituto cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son USD \$1.740.077 y USD \$1.121.304 respectivamente.

13.1 El registro de ventas de la Compañía se contabilizan como "ventas diferidas" e "Ingresos" cumpliendo el principio contable de realización de acuerdo al tiempo establecido según contrato de servicio acordado.

Un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía, es como sigue:

	Ventas diferidas (En USD \$)	Ingresos (En USD \$)	Total (En USD \$)
Saldo al 31 de de diciembre 2011	825.326	-	825.326
Ingresos diferidos	1.805.909	-	1.805.909
Registro del Ingreso	(1.885.448)	1.885.448	-
Devolución en ventas	145.371	(145.371)	-
Total	891.158	1.740.077	2.631.235

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 14 - GASTOS

Los gastos se encuentran clasificados en "gastos administrativos", "gastos de ventas", "gastos financieros" y "otros gastos" de los cuales y los más importantes detallamos a continuación:

14.1 Un resumen de los "Gastos de ventas" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Gastos de Ventas		
Honorarios, comisiones y dietas	441.570	301.325
Promoción y publicidad	77.865	135.298
Gastos de Gestión	9.119	13.874
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	755	593
Total	529.309	451.090

14.2 Un resumen de los "Gastos de administración" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(En USD \$)	(En USD \$)
Gastos de Administración:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	86.863	49.803
Aportes a la Seguridad Social	5.742	3.673
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.839	1.207
Gasto planes de beneficios a empleados	-	200
Honorarios, comisiones y dietas	87.404	127.996
Mantenimiento y reparaciones	6.312	5.512
Arrendamiento operativo	9.037	8.943
Seguros y reaseguros	(7.865)	2.858
Transporte	555	44
Gastos de gestión	4.546	3.587
Gastos de viaje	6.937	4.058
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	13.001	10.378
Notarios y registradores de la propiedad	980	953
Impuestos contribuciones y otros	3.419	3.869
Depreciaciones	46.715	35.755
Gasto deterioro	1.978	3.743
Otros gastos	9.855	7.800
Total	278.318	270.379

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

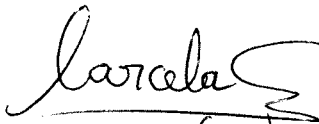
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Alejandro Romoleux
Representante Legal



Marcela Guaitara
Contadora General