

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1. Objeto social

"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. Entorno económico

El sector real registro un crecimiento económico en el 2013 se ha mantenido estable con una tasa prevista del 4,1%. El sector petrolero continúa impulsando el crecimiento productivo nacional con el 2,6% con relación al año 2012. Las principales actividades económicas que aportaron a este comportamiento han sido: Otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%, debido a las obras de infraestructura realizadas.

El sector externo en cuanto a la balanza comercial en el tercer trimestre de 2013, registró un saldo negativo de USD\$ 820,9 millones, este resultado representó una disminución del superávit comercial que se presentó en el mismo período del año 2012, que fue de USD\$ 113,5 millones.

Las exportaciones totales entre los meses de enero y septiembre de 2013, alcanzaron USD\$ 18.630,5 millones, monto que representa un aumento de 2,6%, las importaciones totales alcanzaron USD\$ 19.418,5 millones, dicho monto representó un crecimiento en 7,6%.

Las tasas de crecimiento económico del Ecuador registradas en el 2013, respaldan las perspectivas positivas al cerrar el presente año considerando factores tales como los precios de las materias primas, el precio del barril de petróleo que se espera se mantenga sobre los USD\$ 80.

NOTA 3. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de "**REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.**", al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

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 2013, 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 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, 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 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración.

- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar.
- Provisión por obsolescencia de inventarios.
- Provisión de Jubilación Patronal

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 2013 y 2012, se los realiza por medio del sistema integrado "Fénix ERP".

d. Principales Políticas Contables

Las políticas contables de la Compañía, se han formulado usando las bases de medición y reconocimiento, establecidas en las Normas Internacionales con todos sus componentes e interpretaciones, las que serán de conocimiento y aprobación de la administración general de la Empresa. Estas políticas se aplicarán uniformemente de período a período, se cambiarán solamente por la emisión o modificación, que se establezca en alguna Norma Internacional. Cuando por razones muy particulares y extremas no exista en las Normas Internacionales el tratamiento de alguna partida o transacción contable, se

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

aplicarán los procedimientos de otros cuerpos normativo internacionales, si tampoco es posible establecerla en esta segunda instancia, la Gerencia General de "REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A." desarrollará una política técnica y comprobada, hará aprobar a la Junta y la aplicará. Los cambios en políticas contables se corregirán retroactivamente, re expresando los saldos de los Estados Financieros anteriores, su registro contable se hará en el año en que se genera la nueva política.

e. 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.

f. 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 Diners (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.

g. 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.

h. 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.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

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.

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.

i. 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 REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

j. Cuentas por Pagar a corto y largo plazo

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.

k. 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.

l. Impuesto a la renta.

Está constituido por el 22% 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 año.

m. 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.

n. 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.

o. 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 DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

p. Reconocimiento de ingresos

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

q. Reconocimiento de costos y gastos

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

NOTA 3.1 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

3.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias

3.1.2 Normas aplicables

El paquete de normas es efectivo para el comienzo de los períodos anuales a partir del 1 enero de 2013 y 2014. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

Efectivos para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre 2013:

Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto
-----------	---

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, sustituye a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y a la interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades con Propósito Especial. Se revisó la definición de control, junto con la Guía para identificar a una participación en una filial. Sin embargo, los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización de los intereses minoritarios y los cambios en el control siguen siendo los mismos.

NIIF 11 sustituye a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos. Se alinea más de cerca la contabilidad de los inversores con sus derechos y obligaciones relativos al acuerdo conjunto. Además, la opción en NIC 31 de usar la consolidación proporcional ha sido eliminado, pues NIIF 11 requiere el uso del método de puesta en equivalencia, que se utiliza actualmente para las inversiones en asociadas.

NIIF 12 Divulgación de los intereses de otras entidades, integra y es coherente con los requisitos de divulgación para los distintos tipos de inversiones no consolidadas, incluyendo las entidades estructuradas. Introduce nuevos requisitos de divulgación sobre los riesgos a que está expuesta una entidad de su participación con las entidades estructuradas.

Enmiendas consiguientes a la NIC 27 y NIC 28 Inversiones en Empresas Asociadas y negocios conjuntos (NIC 28) NIC 27, ahora sólo se ocupa de los estados financieros individuales. NIC 28 aporta las inversiones en empresas conjuntas en el ámbito de aplicación. Sin embargo, la NIC 28 de la equidad metodología de la contabilidad se mantiene sin cambios.

La norma no afecta a la medición o el reconocimiento de tales elementos.

Enmiendas a la NIC 19 (efectiva para ejercicios iniciados a partir del 1 enero de 2013)

Las reformas incluyen una serie de mejoras específicas y los cambios principales se refieren a planes de beneficios definidos:

- a) Eliminar el "método del corredor" y por tanto exigir a las entidades a reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan en el período que se examina.
- b) Racionalizar la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.
- c) Mejorar los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos.

Disponibles para adopción temprana para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas para el período que se informa:

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Enero 1, 2015
	Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Exención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014
-----------	------------	---------------

NIIF 13 Medición del Valor Razonable (Vigente desde enero de 2015)

NIIF 13 no afecta a los elementos que se requieren para ser justos con valores, pero aclara la definición de valor razonable y se ofrece orientación relacionada y revelaciones mejoradas sobre las mediciones hechas a valor razonable. Es aplicable para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015.

NIIF 9 (Vigente desde enero de 2015)

El IASB tiene como objetivo sustituir la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración en su totalidad. NIIF 9 se publica en fases. Hasta la fecha, los capítulos que tratan con el reconocimiento, clasificación, medición y cancelación de los activos y pasivos financieros han sido emitidos. Estos capítulos son efectivas para los períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2015. Los capítulos siguientes que se ocupan de deterioro y la metodología de contabilidad de coberturas todavía se están desarrollando

Modificaciones a la NIIF 1

Emitida en Marzo 2012, aplicables a partir de 1 de enero de 2013.

Este documento establece modificaciones a la NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Mejoras anuales 2009-2011 Emitido en mayo 2012

Emitida en Mayo 2012, se requiere aplicación a partir de 1 de enero de 2013

NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de información financiera- Aplicación repetida de la NIIF 1 y Costos por préstamos. Una entidad que ha aplicado las NIIF en un periodo anterior sobre el que se informa, pero cuyos

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

estados financieros anuales más recientes no contenían una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las NIIF, debe o bien aplicar esta NIIF, o si no, aplicar las NIIF retroactivamente de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, como si la entidad nunca hubiera dejado de aplicar dichas normas. Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por aplicar los requerimientos de la NIC 23 desde la fecha de transición o desde una fecha anterior, tal como lo permite el párrafo 28 de la NIC 23.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros: Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa.

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo: Clasificación del equipo auxiliar. Elementos como piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta NIIF cuando cumplan la definición de propiedades, planta y equipo. En caso contrario estos elementos se clasificarán como inventario.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación: Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio. El impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de un instrumento de patrimonio y a costos de transacción de una transacción de patrimonio se contabilizará de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias.

NIC 34 Información Financiera Intermedia: Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales.

Modificaciones a las NIIF 10,11, y 12: Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos e Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades: Guía de Transición Emitida en junio 2012, se requiere aplicación a partir de 1 de enero de 2013

Las modificaciones explican que la "fecha de la aplicación inicial" en la NIIF 10 significa "el comienzo del período de presentación anual en el que se aplica la NIIF 10 por primera vez". Por consiguiente, no se requiere que una entidad realice ajustes en la contabilidad anterior a su implicación en entidades si la conclusión a la que se llegue para la consolidación en la fecha de la aplicación inicial es la misma cuando se aplica la NIC 27 y la SIC 12.que cuando se aplica la NIIF 10. Las modificaciones también aclaran la forma en que un inversor ajustará los periodos comparativos de forma retroactiva si la conclusión a la que se llegue para la consolidación en la fecha de la aplicación inicial cuando se aplica la NIIF 10 que cuando se aplica la "NIC 27/SIC-12. La exención de transición

NOTA 4. Gestión de riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito, (c) riesgo de crédito, (d) precios y (e) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

(a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés.

La variación en tasas de interés depende fuertemente del estado de la economía mundial. Un mejoramiento en las perspectivas económicas de largo plazo mueven las tasas de largo plazo hacia el alza, mientras que una caída provoca un descenso por efectos del mercado. Sin embargo, si consideramos la intervención gubernamental, en períodos de contracción económica se suelen reducir las tasas de referencia de forma de impulsar la demanda agregada al hacer más accesible el crédito y aumentar la producción (de la misma forma que existen alzas en la tasa de referencia en períodos de expansión económica). La incertidumbre existente de cómo se comportará el mercado y los gobiernos y por ende cómo variará la tasa de interés, hace que exista un riesgo asociado a la deuda de la Compañía sujeta a interés variable y a las inversiones que mantenga.

El riesgo de las tasas de interés en la deuda y en las inversiones equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de las tasas de interés en los mercados. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones y/o instrumentos financieros de largo plazo con tasa variable. Dado que la Compañía presenta este tipo de obligaciones y/o instrumentos financieros consideramos que el riesgo asociado a las tasas de interés variable es bajo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgo de crédito debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en otro tipo de instrumentos.

(c) Riesgo de tasa de interés

Con el fin de administrar el riesgo de tasa de interés, la deuda financiera mantenida por la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2011 es a una tasa variable con tres entidades financieras en el Ecuador calificadas como AAA (-).

(d) Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años, sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno. Así mismo, los precios de los productos de la Compañía pueden estar influenciados por la estrategia del gobierno de reducir importaciones a través de cupos de importación o

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 4 – Gestión de riesgo financiero)

incrementando la carga impositiva y arancelaria a los productos que la Compañía comercializa.

Los precios determinan en función de los costos de importación más el margen requerido por los inversionistas

(e) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

4.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 695.066
Índice de liquidez	3,74 veces
Endeudamiento patrimonial	3,35 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía; además cumple con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con deudas financieras, con el personal y con las instituciones del Estado.

4.3 Gestión del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 5. 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:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Efectivo	500	300
Bancos		
Instituciones financieras locales	350.363	42.883
Instituciones financieras del exterior	228.980	261.287
Total	<u>579.843</u>	<u>304.470</u>

NOTA 6. Activos financieros

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

		Diciembre 31	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en USD \$)	
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6.1	156.553	358.910
Otras cuentas por cobrar	6.2	1.900	2.000
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	6.3	(14.913)	(13.161)
Total		<u>143.540</u>	<u>347.749</u>

6.1 Corresponde a los saldos por cobrar por la prestación del servicio un detalle como sigue:

		Diciembre 31	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en USD \$)	
Locales	6.1.1	130.297	347.627
Dudoso cobro locales		11.283	11.283
Exterior		14.973	-
		<u>156.553</u>	<u>358.910</u>

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 6 – Activos financieros)

6.1.1 Corresponde a los saldos por cobrar por la prestación del servicio un detalle de los principales clientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Seguros Equinoccial	49.388	237.629
Consumidor final	49.696	54.166
QBE Seguros Colonial S.A.	12.863	24.461
Luis Enrique Landazuri	-	12.000
Tecniseguros S.A.	1.750	7.601
Seguros Oriente	-	4.673
Latina Compañía de seguros	1.974	2.954
Seguros Alianza	2.184	2.575
Adcapservicios	-	1.170
Seguros Bolivar	1.043	276
Otros	11.399	122
	<u>130.297</u>	<u>347.627</u>

6.2 Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	1.900	700
Otras	-	1.300
Total	<u>1.900</u>	<u>2.000</u>

6.3 **Provisión cuentas incobrables.**- La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas de dudosa recuperación por el 9,53% del total de las cuentas por cobrar, con una antigüedad de 360 días o más, debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables.

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Saldo inicial	(13.161)	(3.203)
(-) Provisión año	(1.752)	(1.821)
Ajuste	-	(8.137)
Saldo final	<u>(14.913)</u>	<u>(13.161)</u>

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 7. Activos y pasivos por impuestos corrientes

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	182.856	145.137
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	40.636	70.171
Total	<u>223.492</u>	<u>215.308</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Con la Administración Tributaria		
Impuesto al Valor Agregado - I.V.A. por pagar y retenciones	657	1.145
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por pagar	1.923	2.314
Subtotal	<u>2.580</u>	<u>3.459</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	7.2 69.863	72.924
Total	<u>72.443</u>	<u>76.383</u>

7.1 De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

7.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Utilidad del Ejercicio	340.265	330.896
Menos: 15% participación trabajadores	(51.040)	(49.634)
	<u>289.225</u>	<u>281.262</u>
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles	28.335	35.801
Utilidad Gravable	<u>317.560</u>	<u>317.063</u>
Impuesto a la renta cargado a los resultados	<u>69.863</u>	<u>72.924</u>
Pago impuesto a la renta		
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	7.3 -	-
Impuest a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>69.863</u>	<u>72.924</u>
Crédito Tributario generado por anticipo		
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(40.636)	(40.758)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	-	(29.414)
Impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente	<u>29.227</u>	<u>2.752</u>

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 7 – Activos y pasivos por impuestos corrientes)

7.3 A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

7.4 Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2012; y, es susceptible de revisión la declaración del año 2013.

7.5 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta- Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año	72.924	4.709
Provisión para el año	69.863	72.924
Pagos realizados	<u>(72.924)</u>	<u>(4.709)</u>
Total	<u>69.863</u>	<u>72.924</u>

NOTA 8. Propiedades, planta y equipo

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

	Diciembre 31		
	2013	2012	
	(en USD \$)		
Costo o valuación	593.740	571.188	
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(113.471)	(88.233)	
Total USD\$	<u>480.269</u>	<u>482.955</u>	
<i>Clasificación:</i>			<i>Porcentajes de depreciación</i>
8.1			
Edificios	277.026	-	5%
Construcciones en curso	-	275.421	
Muebles y enseres	27.292	25.129	10%
Maquinaria y equipo	9.511	7.551	10%
Equipo de computación	24.755	28.426	33%
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	255.156	234.661	20%
Total	593.740	571.188	

(Ver página siguiente)

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 8 – Propiedad, planta y equipo)

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

	Edificios	Construcciones en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	TOTAL USD\$
Costo o valuación								
Saldo al 01 de enero de 2012	-	91.364	5.240	13.263	6.264	19.016	169.246	304.393
Adiciones	-	184.057	-	11.866	1.287	9.422	86.587	293.219
Ajuste	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Baja	-	-	(5.240)	-	-	-	(21.172)	(26.412)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	275.421	-	25.129	7.551	28.426	234.661	571.188
Adiciones	-	1.605	-	1.821	2.874	1.565	75.785	83.650
Baja	-	-	-	-	-	(5.236)	(55.290)	(60.526)
Reclasificación	1.070	(1.070)	-	342	(914)	-	-	(572)
Transferencia	275.956	(275.956)	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	277.026	-	-	27.292	9.511	24.755	255.156	593.740
Depreciación acumulada								
Saldo al 01 de enero de 2012	-	-	(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	-	-	-	22.794	27.615
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-	-	(5.903)	(2.058)	(19.582)	(60.690)	(88.233)
Depreciación	(10.210)	-	-	(2.632)	(943)	(4.579)	(31.957)	(50.321)
Baja	-	-	-	-	-	-	19.809	19.809
Baja Activos Totalmente Depreciados	-	-	-	-	-	5.236	-	5.236
Reclasificación	-	-	-	-	38	-	-	38
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(10.210)	-	-	(8.535)	(2.963)	(18.925)	(72.838)	(113.471)

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 9. Activos biológicos

Un movimiento de los activos biológicos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Activos biológicos		
Animales vivos en crecimiento		
Saldo inicial	51.000	63.000
Adiciones	26.786	-
Ventas	(22.000)	(10.714)
Ajustes	-	(1.286)
Total	<u>55.786</u>	<u>51.000</u>

NOTA 10. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene un saldo de proveedores de USD\$ 11.024 y USD\$ 20.429.

NOTA 11. Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Otras obligaciones corrientes		
Servicio con el I.E.S.S.	11.1 1.534	1.108
Por beneficios de ley a empleados	4.595	2.113
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	11.2 51.040	49.634
Total	<u>57.169</u>	<u>52.855</u>
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal	11.3 9.116	6.703
Total	<u>9.116</u>	<u>6.703</u>
Total Beneficios Sociales	<u>66.285</u>	<u>59.558</u>

11.1 Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.) correspondiente a los aportes personales y patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son de USD\$ 1.534 y USD\$ 1.108 respectivamente.

11.2 De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15%, aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 11 – Obligaciones por beneficios definidos)

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año	49.634	1.302
Provisión del año	51.040	49.634
Pagos efectuados	<u>(49.634)</u>	<u>(1.302)</u>
Total	<u>51.040</u>	<u>49.634</u>

11.3 Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco (25) 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.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal es el siguiente:

		Diciembre 31	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en USD \$)	
Obligación por beneficios definidos (OBD) al inicio del año	11.3.1	6.703	3.930
Costo laboral por servicios actuariales		1.873	1.218
Costo financiero		469	275
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD		259	1.280
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(188)</u>	<u>-</u>
Pasivo neto generado por la obligación de jubilación patronal		<u>9.116</u>	<u>6.703</u>

NIC 19.120A (d)

11.3.1 Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año	6.703	-
Costo neto del período ene / dic	1.873	1.218
Pérdidas (ganancias) reconocidas con cargo al patrimonio	469	275
Amortización de pérdidas (ganancias)	-	5.210
Reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(188)</u>	<u>-</u>
Ajustes reconocidos al patrimonio	<u>259</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>9.116</u>	<u>6.703</u>

NIC 19.120A (c)

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 11 – Obligaciones por beneficios definidos)

11.4 Bonificación por desahucio.- La Compañía mantiene como política no registrar la provisión por desahucio, debido a que no se ha hecho uso de la misma.

NIC 19.120A (d)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un Actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios definidos 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, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NIC 19.120A (n)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Tasa(s) de descuento	7,00%	7,00%
Tasa(s) de incremento salarial	N/A	N/A
Tasa(s) de incremento de pensiones	3,00%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	2,50%	2,50%
Vida laboral promedio remanente	8,90%	8,90%
Table de mortalidad e invalidez	8,40	7,50
	TM IESS 2002	TM IESS 2002

NOTA 12. Cuentas por pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene un saldo cuentas por pagar a relacionadas de USD\$ 90.869, resultado de la reclasificación de aportes futura capitalización.

NOTA 13. Anticipo de clientes

Un resumen de los anticipos de clientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Anticipos de clientes		
Colonial	-	30.148
Novaecuador	22.327	9.718
Otros	-	187
Total	22.327	40.053

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 14. Patrimonio

14.1 Capital.- 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 2013, el capital de la Compañía se encuentra constituido de la siguiente manera:

Cuadro de Integración de Capital

Accionistas	Capital	Redistribución	Capital Total	Número de	Participación
	Anterior		USD \$	Acciones	accionaria
					%
Mareauto S.A.	1.883	-	1.883	1.883	18,8
Larrea Torres Carlos Enrique Patricio	1.741	-	1.741	1.741	17,4
Francisco Nicolás Cobo Martínez	1.741	(1.390)	3.131	3.131	31,3
Alejandro Romoleroux Hernández	1.741	-	1.741	1.741	17,4
Kymco Consultants Groups LLC.	1.390	1.390	-	-	0,0
Santiago Francisco Pallares Pinto	744	-	744	744	7,4
Marcelo Juan Moncayo Moncayo	380	-	380	380	3,8
Juan Francisco Ballesteros	380	-	380	380	3,8
Total USD \$	10.000	-	10.000	10.000	100,0

14.2 Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no ésta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 15. Ingresos

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la prestación del servicio de auto sustituto registrados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		2013	2012
		(en USD \$)	
Ingresos de actividades ordinarias			
Prestación de servicios	15.1	(1.774.264)	(1.740.077)
Otros ingresos de actividades ordinarias		(3.600)	-
(-) Devoluciones en ventas		-	6.000
Total		(1.777.864)	(1.734.077)
Otros ingresos			
Intereses financieros		-	(51)
Otras rentas		(29.668)	(11.648)
Total		(29.668)	(11.699)

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 15 – Ingresos)

15.1 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:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Saldo inicial	891.158	825.326
Ingresos diferidos	1.770.052	1.805.909
Registro del Ingreso	(1.778.959)	(1.885.448)
Devolución en ventas	-	145.371
Total	<u>882.251</u>	<u>891.158</u>

NOTA 16. Costos y gastos

El costo de la venta de bienes de la Compañía conformado por valores que están relacionados directamente a la operación y que han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Costo de ventas y producción	16.1 652.399	593.865
Gastos de venta	16.2 501.397	537.359
Gastos administrativos	16.3 304.465	279.921
Gastos financieros	16.4 1.261	522
Otros gastos	7.745	3.213
Total	<u>1.467.267</u>	<u>1.414.880</u>

16.1 Un resumen de “Costos de venta y producción” es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Costo de ventas y producción	20.423	13.027
(+) Mano de obra indirecta	631.976	580.838
(+) Otros costos indirectos de fabricación	-	-
Total	<u>652.399</u>	<u>593.865</u>

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 16 – Costos y gastos)

16.2 Un resumen de "Gastos de venta" es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Diciembre 31 (en USD \$)	
Gastos de venta		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	13.453	6.292
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1.524	728
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.898	1.030
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	407.869	441.570
Promoción y publicidad	63.949	77.865
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	12.145	9.119
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	559	755
Total	<u><u>501.397</u></u>	<u><u>537.359</u></u>

16.3 Un resumen de "Gastos administrativos" es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Diciembre 31 (en USD \$)	
Gastos administrativos		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	59.463	59.143
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9.584	8.974
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.746	3.514
Gasto planes de beneficios a empleados		
Jubilación Patronal	2.154	2.773
Desahucio	-	66
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	86.813	87.404
Mantenimiento y reparaciones	13.419	6.312
Arrendamiento operativo	-	9.037
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.861	(4.344)
Transporte	334	680
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.689	4.546
Gastos de viaje	9.853	6.937
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	16.320	13.001
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	6.416	980
Impuestos, contribuciones y otros	9.003	5.022
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	50.868	46.715
Gasto deterioro:		
Cuentas por cobrar	1.752	1.978
Otros gastos	24.190	27.183
Total	<u><u>304.465</u></u>	<u><u>279.921</u></u>

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 16 – Costos y gastos)

16.4 Un resumen de “Gastos financieros” es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
Gastos financieros		
Comisiones	529	141
Otros gastos financieros	732	381
Total	<u><u>1.261</u></u>	<u><u>522</u></u>

NOTA 17. Precios de transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial N° 242 la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia. La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 17 – legislación Tributaria – Precios de transferencia)

El 24 de enero de 2013, se publica en el Registro oficial No. 878 se decide efectuar reformas a la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1.- Se sustituye el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas."

2.- Se sustituye el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia."

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona se encuentra la exoneración de la presentación de los Anexos e Informes Integrales de Precios de transferencia a los contribuyentes que cumplan las siguientes condiciones: a) Tenga un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos naturales no revocables.

La Compañía no dispone del estudio de precios debido a que no ha realizado transacciones con partes relacionadas durante el año 2013.

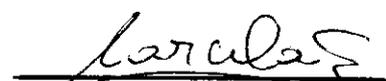
NOTA 18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto contable importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 19. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 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 Roméroux
GERENTE GENERAL


Marcela Guaitara
CONTADORA