

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A. (En adelante "La Compañía"), nombre comercial "AUTO POR AUTO" Está legalmente constituido en el Ecuador, según escritura 17 de enero de 2005, ante el Notario Tercero del Cantón Quito, Dr. Roberto Salgado e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el día 25 de enero del 2005, bajo el número 260, de tomo 136 del Registro.

OBJETO SOCIAL: La Compañía tiene su actividad principal en el apoyo industrial a compañías en soluciones de movilización. Mediante escritura pública del día 30 de marzo de dos mil nueve (2009), ante el Notario Tercero del Cantón Quito, Dr. Roberto Salgado, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 14 de mayo de dos mil nueve (2009), la compañía realizo la Reforma del Estatuto Social, al tenor de los dispuesto por la Junta General de Accionistas, celebrada con fecha 03 de marzo de dos mil nueve (2009), se incluye un literal en el artículo tercero del objeto social de la compañía: h) la administración de proyectos ganaderos, así como la producción, promoción, comercialización, venta y distribución, tanto interna como externa, de productos derivados de la ganadería general.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑIA: Provincia de Pichincha, Cantón Quito

DOMICILIO FISCAL: El Batan Calle Catalina Aldaz N34 - 155 y Av. Eloy Alfaro.

CAPITAL SOCIAL:

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 quedando así:

El capital social de la Compañía es de **DIEZ MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (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.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La NIC 1 requiere que una entidad revele información comparativa con respecto a periodos previos, es decir revelar como mínimo dos de cada uno de los estados y notas correspondientes. Ello introduce un requerimiento de incluir en un juego completo de estados financieros un estado de situación financiera como al principio de primer periodo comparativo siempre que la entidad aplique retroactivamente un política contable o haga un re expresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros. El propósito es proporcionar información que sea útil al analizarlos los estados financieros de la Compañía.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **“Principios, políticas contables y criterios de valoración”**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Estas políticas se aplicaran uniformemente de periodo a periodo. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos
4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
5. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y al 31 de diciembre del 2014.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.6. Sistema Contable

Para la elaboración y presentación de informes financieros contables para los años 2013 y 2014, se utiliza el sistema contable integrado "Fénix ERP."

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registraran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable. Se registran a su valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa. La cartera no genera interés implícito debido a que su política de crédito es de corto plazo

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, por la política de crédito la compañía no mantiene un riesgo significativo de incobrabilidad.

3.3 Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

3.4. Activos Biológicos

En esta cuenta se encuentran la compra de caballos para crianza, cada año se evalúa el valor del mismo a valor de mercado o método razonable (método de revaluación). El valor de mercado siempre debe considerar el posible costo de venta como las comisiones de vendedores entre otros.

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisarán las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.6. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a crédito tributario del 12% del IVA y crédito tributario del Impuesto a la Renta las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.7 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

3.9. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo, la compañía cumple con la declaración del anticipo del impuesto a la renta en la presentación anual del impuesto a la renta.

3.10. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos: Jubilación Patronal y desahucio a cargo de la compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial estimado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

3.11. 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 distribuir las ventas mensuales y registrar en el mes que corresponde.

3.12. Estimaciones contables

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

Las normas ha sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NIIF 13 Medición del Valor Razonable (Vigente desde enero del 2015) y NIIF9

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones corresponden exclusivamente por la prestación del servicio del auto sustituto registrados al 31 de diciembre del 2013 y 2014, el registro de ventas de la compañía se contabilizan como "ventas diferidas" e "ingresos" cumplimiento el principio contable de realización de acuerdo al tiempo establecido según contrato de servicio acordado.

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Reconocimiento de Costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con los servicios prestados.

Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.15. Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.16. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.17. Precios de transferencias

Reformas Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia:

(Resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455) 29 Mayo 2015

Obligados a presentar anexo e informe

- Están obligados a presentar Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas en un ejercicio fiscal por un valor acumulado absoluto superior a US\$15 millones. Este valor aplicara para el ejercicio fiscal 2014 inclusive.
- Están obligados a presentar Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas, los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas en un ejercicio fiscal por un valor acumulado absoluto superior a US\$3 millones.

Plazos de presentación de anexo e informe

- El Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia deberá presentarse dentro de los 2 meses siguientes de la

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

fecha de presentación de la declaración del Impuesto a la Renta (Junio de cada año).

Para el ejercicio económico 2014 se ampliara el plazo para la presentación del Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia, establecidos como fecha máxima Septiembre 2015 de acuerdo al noveno dígito del RUC.

3.18. Ventas a créditos

De acuerdo a la Resolución No. SC.DSC.G.13.011 publicada en el registro oficial del 30 de octubre de 2013, todas las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías que dentro de sus actividades realicen ventas a crédito, con o sin intereses, tendrán la obligación de transferir hasta el 10 de cada mes la información sobre dichas operaciones al Registro de Datos Crediticios (DINARDAP). El Literal C del artículo 459 de la Ley de Compañías indica que no podrán reportarse valores por conceptos que no hayan sido originados en operaciones de crédito directas y que no hayan sido solicitadas expresamente por el cliente, si la modalidad de cobro es de 30 o 60 días, únicamente se desprende de una política interna de la compañías y no existe aceptación por parte de sus clientes mediante un contrato que sirva de sustento, en nuestra opinión la compañía **REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A.** no tiene la obligación de presentar la información de ventas a crédito.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo Financiero

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

La actividad de la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros así.

- **Riesgos de tipo de cambios**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- **Riesgo de interés**

La compañía en el supuesto de mantener obligaciones financieras, se vería expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe notarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

- **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 del negocio y de operaciones, la compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

La administración considera que los índices financieros están dentro de los parámetros adecuados para el tipo y organización de la compañía; además cumplen con las condiciones a que está sujeta con sus obligación con el personal y las entidades de control.

4.2. Gestión de riesgo operacional

- **Política de calidad:** *Para garantizar la calidad de los servicios, la compañía cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación, divulgada a toda la organización.*
- **Política Jurídica:** *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la compañía, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la Compañía cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*
- **Política de seguros:** *La compañía mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentra asegurado los activos de la compañía.*
- **Política de RRHH:** *La compañía cumple con el código de trabajo y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, así como del Instituto*

REPLACEMENT SERVICES REPSERV S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Ecuatoriano de Seguridad Social, motivando permanentemente al personal de la compañía.

4.3. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados 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.

6 **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

dic-13

dic-14

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

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Valor en Caja	500	500
Bancos Locales	350.363	456.036
Bancos del Exterior	228.980	315.708
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	579.843	772.244

7 **ACTIVOS FINANCIEROS**

dic-13

dic-14

Un detalle de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son las siguientes:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	156.553	206.992
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	1.900	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	158.453	206.992

7 **PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

dic-13

dic-14

Provisión cuentas incobrables, la Compañía ha reconocido una provisión para cuentas incobrables de la cartera con una antigüedad de 360 días o mas, la administración considera que no serán recuperables, el movimiento es como de detalla:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Saldo Inicial		
(-)Provisión del año	(13.161)	(14.913)
Ajuste	(1.752)	(654)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(14.913)	(7.941)

8 **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

dic-13

dic-14

Un detalle de estas cuentas son las siguientes:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Transferencia Perú constitución Compañía vinculada		66.956,00
Dos anticipos por abono compra inmueble Miami-Dade Country Florida		112.500,00
Otros pagos anticipados	2.023,00	-
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2.023,00	179.456,00

9 **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

dic-13

dic-14

En estas cuentas se registran valores por conceptos del crédito tributario del 12% de IVA y Crédito tributario del Impuesto a la renta, según el siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	182.856	214.467
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R)	40.636	51.626
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	223.492	266.093

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-13

dic-14

Un detalle de estas cuentas son las siguientes:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Edificios	277.026	-	277.026
Muebles y Enseres	27.292	-	27.292
Máquinas y Equipos	9.511	3.919	13.430
Equipo de Computación	24.755	8.370	33.125
Vehículos y Equipos de Transportes	255.156	59.597	314.753
Total Costo Propiedad, planta y equipo	593.740	71.886	665.626
(-) Depreciación acumulada	-	-	-
Saldo al 01 de enero	(88.233)	-	(113.471)
Depreciación	(50.321)	-	(55.454)
Baja	25.045	-	38.545
Reclasificación	38	-	(1.577)
Total Depreciación Acumulada	(113.471)	-	(131.957)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	480.269	71.886	533.669

11 Activos Biologicos

dic-13

dic-14

Un detalle de estas cuentas son las siguientes:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Animales vivos en crecimiento	-	-	-
Saldo Inicial	51.000	-	55.786
Total Activos Biológicos	55.786	-	55.786

12 ACTIVOS INTANGIBLES

dic-13

dic-14

Un detalle de esta cuenta es la siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Intangibles	1.792	2.311
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	1.792	2.311

13 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Seguros Activos Fijos	-	5.221
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	5.221

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-13

dic-14

Un detalle de las cuentas por pagar a proveedores son las siguientes:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	11.024	114.782
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11.024	114.782

15 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-13

dic-14

Un detalle de estas cuentas son las siguientes:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	2.580	5.697
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	69.863	52.678
Obligaciones con el IESS	1.534	1.640
Por Beneficios de Ley a empleados	4.595	3.804
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	51.040	37.401
Dividendos por pagar	90.869	20.315
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	220.481	121.535

16 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-13

dic-14

Un detalle de estas cuentas son las siguientes:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de Clientes	-	-
Colonial	22.327	15.264
Nova Ecuador		15.628
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	22.327	30.892

17 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

dic-13

dic-14

El valor incluido en el estado de situación financiera de las obligaciones de la Compañía de la jubilación patronal es el siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	9.116	5.842
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	9.116	5.842

18 PASIVO DIFERIDO

dic-13

dic-14

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 servicios acordado, un detalle de la estructura de los ingresos de la Compañía, un detalle de estas cuentas son las siguientes:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Saldo inicial	891.158	882.251
Ingresos diferidos	1.770.052	2.418.433
Registro de ingresos	(1.778.959)	(2.043.094)
TOTAL PASIVO DIFERIDO	882.251	1.257.590

19 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

dic-13

dic-14

Al 31 de diciembre del 2014, el capital de la Compañía se encuentra constituido de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Mareauto S.A	1.883	-
Carlos Larrea	1.741	1.741
Francisco Cobo	3.131	3.131
Alejandro Romoleroux	1.741	1.741
Santiago Pallares	744	744
Juan Marcelo Moncayo	380	380
Juan Francisco Ballesteros	380	380
José Barahona		942
Francisco Matheus		941
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	10.000	10.000

20 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

dic-13

dic-14

Un detalle de esta cuenta es la siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones		90.869
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	90.869

21 **RESERVAS**

dic-13

dic-14

Reserva Legal. La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, el detalle es el siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	5.768	5.768
TOTAL RESERVAS	5.768	5.768

22 **RESULTADOS ACUMULADOS**

dic-13

dic-14

Un detalle de esta cuenta es la siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	119.142	230.019
Resultados acumulados por adopción NIIF	(12.726)	(12.726)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	106.416	217.293

23 **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

dic-13

dic-14

Un detalle de esta cuenta es la siguiente:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Periodo	219.362	159.260
(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	219.362	159.260

24 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

dic-13

dic-14

Ingresos,- Los ingresos de operaciones corresponden exclusivamente a la prestación del servicio de auto sustituto registrados al 31 de diciembre de 2013 y 2014 se detallan a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Prestación de Servicios	1.774.264	2.043.094
Otros Intereses Generados	3.600	2.403
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.777.864	2.045.497

25 **OTROS INGRESOS**

dic-13

dic-14

Un detalle de esta cuenta es la siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Financieros		85
Otras Rentas	29.668	16.589
TOTAL OTROS INGRESOS	29.668	16.674

26 **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

dic-13

dic-14

El costo de la venta de los servicios de la Compañía esta relacionados directamente a la operación y que han sido asignados a la cuentas contables con los debidos documentos de respaldo, según la el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención, un resumen de Costos de venta y producción es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Beneficios sociales	20.423	34.242
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
Otros Costos de producción	631.976	780.143
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	652.399	814.385

27 GASTOS DE VENTA

dic-13

dic-14

Un detalle de estas cuentas es la siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	13.453	15.239
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	1.524	2.641
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.898	1.646
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	407.869	435.718
Promoción y publicidad	63.949	102.998
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	12.145	20.478
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	559	630
Subtotal Gastos de Venta	501.397	579.350

28 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-13

dic-14

Un detalle de estas cuentas es la siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	59.463	60.503
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9.584	9.978
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.746	4.339
Gasto planes de beneficios a empleados	2.154	(1.714)
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	86.813	138.544
Mantenimiento y reparaciones	13.419	24.742
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.861	18.680
Transporte	334	150
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.689	6.205
Gastos de viaje	9.853	27.543
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	16.320	17.069
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	6.416	335
Impuestos, Contribuciones y otros	9.003	21.345
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	50.868	58.012
Gasto deterioro:		
Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)	1.752	654
Otros gastos	24.190	17.680
Subtotal Gastos de Administración	304.465	404.065
Total Gastos de Administración y Ventas	805.862	983.415

29 GASTOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

Un detalle de estas cuentas es la siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Comisiones	529	173
Otros Gastos Financieros	730	716
Total Gastos Financieros	1.259	889

30 OTROS GASTOS

dic-13

dic-14

Un detalle de esta cuenta es la siguiente:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Gastos	7.747	14.143
TOTAL OTROS GASTOS	7.747	14.143

30 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-13

dic-14

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:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	340.265	249.339
<i>(-) 15% Participación a Trabajadores</i>	<i>(51.040)</i>	<i>(37.401)</i>
(+) Gastos no Deducibles Locales	28.335	27.509
Ganancia antes de Impuestos (Utilidad Gravable)	317.560	239.447
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(69.863)	(52.678)
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	219.362	159.260

IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR

dic-13

dic-14

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	69.863	52.678
<i>(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio Fiscal</i>	<i>(40.636)</i>	<i>(51.626)</i>
Impuesto a pagar	29.227	1.052