

COGAREP CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Saldos al 31 de diciembre de 2014 vs. 2013

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a sus estatutos sociales

La compañía se constituyó como COGAREP CÍA. LTDA., el 14 de septiembre de 2006. Su objeto social principal es la importación, exportación, comercialización, distribución, colocación, enajenación de materiales de construcción, materiales de acabados, grifería, insumos de ferretería, cerámicas, porcelanato, pisos, alfombras y demás materiales afines a la construcción.

En la actualidad la compañía COGAREP CÍA. LTDA., mantiene un capital social de US \$ 770.246.

1.2. Domicilio Principal Cogarep Cía. Ltda.

La sede del domicilio legal de la compañía COGAREP CÍA. LTDA., está ubicada en la Av. Maldonado S50- y La Perla (Frente a la Iglesia de Guamaní Bajo).

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 por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

NOTA 2. BASE DE PRESENTACIÓN

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 por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo que son valorados mediante métodos actuariales, los Terrenos y edificios que son valorados por el método del revalúo y otros activos y pasivos donde las NIIF requieren la aplicación del valor razonable.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los Estados Financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3. Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3.4. Efectivo y Equivalentes del 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. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable con cambios en resultados. Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro de un período de tiempo, establecido por regulación o convenio de un mercado (regular y de negociantes libres) son reconocidos en la fecha en que se negocian, por ejemplo, la fecha en que la Compañía se compromete a la compra o venta del activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la Compañía con los instrumentos financieros se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría: cuentas por cobrar comerciales.

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 45 días.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.6. Inventarios

Las existencias se valoran al costo o a su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo se determinará utilizando el método promedio ponderado.

Baja de inventarios

La pérdida de valor de los inventarios se realizará contra los resultados del período en el que se generen, en cumplimiento con la Normativa Tributaria para considerar la baja como deducible de impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

3.7. Bienes de Propiedades planta y equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, con excepción de los terrenos y edificios que son valorados por el método del revalúo donde las NIIF requieren la aplicación del valor razonable.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada con relación a los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados Gasto deducible de Impuesto a la Renta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Valor Residual	Vida Útil
Equipo de Computación	33%	3
Edificios	25%	20
Vehículos	20%	5
Muebles y Enseres	10%	10
Instalaciones	5%	20

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.8. Deterioro del Valor de los Activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuro. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría

tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

3.9. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

3.10. Beneficios Laborales

Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

3.11. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.12. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.14. Costos de Venta

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

3.15. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.16. Reserva Legal

La ley de compañías requiere el que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.17. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3.18. Nuevas NIIF A Considerar

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que van a ser consideradas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros futuros:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria ejercicios a partir de:
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de la inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros esperados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero 2016
NIIF 10/ NIC 38	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero 2016
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero 2016
NIC 16/ NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisición de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero 2016
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero 2016
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero 2016

NOTA 4. Corrección de Errores – Cambios de Políticas

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, numeral 41, 42, 43 y 44.

Al 31 de diciembre de 2014 los estados financieros no cumplían con la NIC 8, debido a que contenían errores materiales de reconocimiento, valoración, presentación y revelación. Los errores potenciales del periodo corriente se corrigieron antes de que los estados financieros sean autorizados para la emisión.

Con sujeción a lo establecido en la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", en los párrafos 19, del 22 al 27, 42, 43 y 44, salvo por los cortes anteriores al 31 de diciembre de 2011 donde fue impracticable contar con la información suficiente para reexpresar los estados financieros, de acuerdo con lo mencionado en los párrafos 22,23, 43 y 44; la entidad cambió de políticas y corrigió los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva al 01 de enero de 2013, reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error y reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

Los Principales Cambios de políticas y correcciones de errores se presentan a continuación en cada uno de los estados financieros de ejercicios anteriores:

Descripción de Políticas por cambiar y Errores Materiales			
Tipo	Rubros involucrados	Error (E) / Cambio de Política (CP)	Descripción
Valoración	Propiedad Planta y Equipo	CP/E	Debido a la cantidad de años transcurridos desde la activación, por la plusvalía e inflación y en el caso de los activos depreciables la falta de un estudio de la vida útil, los Edificios y Terrenos no presentaban una medición razonable por lo que era necesario aplicar un avalúo para generar una base de revaluación que establezca los incrementos y deterioros.
	Propiedad de Inversión	CP/E	No reconocían la Propiedad de Inversión en la cuenta contable correspondiente ya que pertenecía a la Propiedad, Planta y Equipo; y tras la cantidad de años transcurridos desde la activación, por inflación y la plusvalía los Edificios y Terrenos no presentaban una medición razonable por lo que procedieron a aplicar un avalúo en donde establezca los incrementos y deterioros aplicables a través de ajustes a las cuentas de activo.
	Otros Resultados Integrales	CP/E	Las Ganancias y Pérdidas Actuariales procedente de: ajustes por experiencia y los efectos de cambios en suposiciones actuariales no se reconocieron en los ejercicios correspondientes; las NIIF completas exigen que las mediciones por ganancia y pérdidas actuariales sean reconocidas como otros resultados integrales.
Presentación/ Revelación	Costos y Gastos	E	No presentaban adecuadamente los costos y gastos en el Estado de Resultados, los gastos de administración y ventas formaban parte de los costos operacionales y viceversa.
	Notas a los Estados Financieros	E	Las notas a los Estados Financieros no cumplían con las NIIF pues no se revelaba dentro de los resúmenes de las principales políticas: Utilización de NIIF completas, Métodos de medición al reconocimiento y posteriores al reconocimiento en: Propiedades Planta y Equipo y Propiedad de Inversión. Tampoco se revelaban desgloses de PPyE y PI una conciliación entre los valores en libros al principio y al final del período mostrando los movimientos y sus respectivas depreciaciones, métodos de depreciación, Partes relacionadas, términos de los pasivos financieros, desgloses de ingresos, costos y gastos, exposición al riesgo y otros relevantes.

DETALLE DE EXPLICACIONES:

Explicaciones de los efectos de ajustes a los Estados Financieros:

- (1) Superávit/ Deterioro Valuación PPyE/PI
- (2) Reexpresión Saldos de PPyE (Método de Valuación)
- (3) Reclasificación Saldos de bienes de PPyEq a Prop. De Inversión
- (4) Ajuste saldo de Activos y Pasivos Financieros
- (5) Baja de Crédito Tributario sin derecho a compensación
- (6) Ajuste saldo de Cuentas entre Partes Relacionadas
- (7) Reclasificación de gasto a costo / de costo a gasto

COGAREP CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 1 de Enero de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

CUENTA	Saldos Previos	Efectos		Saldos Ajustados
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	90.046			90.046
Activos Financieros	179.693	(4)	322.946	502.639
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas	80.407			80.407
Anticipo Proveedores	40.469			40.469
Inventarios	199.581			199.581
Impuestos Anticipados	80.853			80.853
Total Activo Corriente	671.049			993.995
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo	1.253.327	(1,2,3)	1.990.734	3.244.060
Propiedad de Inversión	-	(1,3)	981.185	981.185
Total Activo no Corriente	1.253.327			4.225.246
TOTAL ACTIVO	1.924.376			5.219.241
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	119.612			119.612
Obligaciones Financieras	130.521			130.521
Anticipo Clientes	286			286
Obligaciones Fiscales	852			852
Obligaciones Laborales	30.560			30.560
Otras Cuentas por Pagar	11.158			11.158
Total Pasivo Corriente	292.990			292.990
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	715.609			715.609
Provisiones Laborales	6.974			6.974
Total Pasivo no Corriente	722.583			722.583
TOTAL PASIVO	1.015.573			1.015.573
PATRIMONIO				
Capital social	770.246			770.246
Reservas	80			80
Otros Resultados Integrales	-	(1)	3.168.140	3.168.140
Resultados Acumulados	138.477	(2,4)	126.725	265.202
TOTAL PATRIMONIO	908.803			4.203.668
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	1.924.376			5.219.241

Ver notas a los Estados Financieros

COGAREP CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

CUENTA	Saldos Previos	Efectos		Saldos Ajustados
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	165.863			165.863
Activos Financieros	5.240	(4)	322.946	328.186
Anticipo Proveedores	3.122			3.122
Servicios y Otros Pagos Anticipados	-			-
Inventarios	641.078			641.078
Impuestos Anticipados	130.781	(4)	-17.452	113.329
Total Activo Corriente	946.083			1.251.577
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo	1.112.727	(1,2,3)	2.217.495	3.330.222
Propiedad de Inversión	-	(1,3)	1.000.535	1.000.535
Total Activo no Corriente	1.112.727			4.330.757
TOTAL ACTIVO	2.058.810			5.582.334
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	149.083			149.083
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	-	(6)	20.000	20.000
Obligaciones Financieras	215.275			215.275
Anticipo Clientes	10.558			10.558
Obligaciones Fiscales	1.115			1.115
Obligaciones Laborales	54.053			54.053
Otras Cuentas por Pagar	218			218
Total Pasivo Corriente	430.303			450.303
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	665.014	(6)	-20.000	645.014
Obligaciones Financieras	4.865			4.865
Provisiones Laborales	10.855			10.855
Total Pasivo no Corriente	680.734			660.734
TOTAL PASIVO	1.111.037			1.111.037
PATRIMONIO				
Capital social	770.246			770.246
Reservas	80			80
Otros Resultados Integrales	-	(1)	3.482.588	3.482.588
Resultados Acumulados	138.477	(2,4,5)	112.361	250.838
Resultado del Ejercicio	38.971	(2,7)	-71.426	(32.455)
TOTAL PATRIMONIO	947.774			4.471.297
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	2.058.810			5.582.334

Ver notas a los Estados Financieros

COGAREP CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

CUENTA	Saldos Previos	Efectos		Saldos Ajustados
Ingresos	1.401.806			1.401.806
(-) Costo de Ventas	988.125	(7)	64.943	1.053.068
(=) UTILIDAD BRUTA	413.681			348.738
(-) Gastos Administrativos y Ventas	366.339	(2,7)	6.483	372.822
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	47.342			(24.084)
(+) Otros Ingresos no Operacionales	3.338			3.338
(-) Gastos Financieros	9.699			9.699
(-) Otros Gastos	2.011			2.011
RESULTADO DEL EJERCICIO	38.971			(32.455)
Pérdidas y Ganancias por Revaluación Activos		(1)	314.448	314.448
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	38.971			281.993

Ver Notas a los Estados Financieros

COGAREP CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL
 Al 1 Enero de 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital social	Reservas	Superávit por revaluación de PPyE	Resultados acumulados, \$	Resultados Acum. NIIF por Primera Vez	Total
Saldos Iniciales 2013	770.246	80	-	141.570	-3.093	908.803
<u>Corrección de Errores/Cambio de Políticas</u>						
(1) Superávit/ Deterioro Valuación PPyE/PI			3.168.140			3.168.140
(2) Reexpresión Saldos de PPyE (Método de Valuación)				-196.221		-196.221
(4) Ajuste saldo de Activos y Pasivos Financieros				322.946		322.946
Saldos Iniciales 2013 Reexpresado	770.246	80	3.168.140	268.296	-3.093	4.203.668

COGAREP CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital social	Reservas	Superávit por revaluación de PPyE	Resultados acumulados	Resultados Acum. NIIF por Primera Vez	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos Final 2013	770.246	80	-	141.570	-3.093	38.971	947.774
<u>Corrección de Errores/Cambio de Políticas</u>							
Superávit/ Deterioro Valuación PPyE/PI			3.482.588				3.482.588
Reexpresión Saldos de PPyE (Método de Valuación)				-193.133		-71.426	-264.558
Ajuste saldo de Activos y Pasivos Financieros				322.946			322.946
Baja de Crédito Tributario sin derecho a compensación				-17.452			-17.452
Saldos Final 2013 Reexpresado	770.246	80	3.482.588	253.931	-3.093	-32.455	4.471.297

COGAREP CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE RESULTADOS
 Al 31 de Diciembre de 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Resultado del Ejercicio
Saldos Final 2013	38.971
<u>Corrección de Errores/Cambio de Políticas</u>	
Reexpresión Saldos de PPyE (Método de Valuación)	-71.426
Saldos Final 2013 Reexpresado	-32.455

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha	4.288	58.795	90.046
Banco Pacífico	13.721	7.068	-
*Inversiones Temporales-Bco Pacífico	100.000	100.000	-
Total Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	118.009	165.863	90.046

* El detalle de las Inversiones Temporales del Banco de Pacífico es:

Operación	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Saldo
INV 261675534	2013-05-04	2015-05-04	100.000

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	208.519	328.186	502.639
Total Activos Financieros	208.519	328.186	502.639

NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
*Trailer Repuestos	194.131	-	35.333
**Servisangolquí	52.000	-	-
Otras relacionadas	-	-	45.074
Total cuentas y documentos por cobrar relacionadas	246.131	-	80.407

* En el periodo 2014 la cuenta y documento por cobrar se generó por las siguientes transacciones:

<u>Detalle</u>	<u>Naturaleza de la Rela</u>	<u>País</u>	<u>Origen de la Transacción</u>	<u>Al 31 de Diciembre del 2014</u>
Trailer Repu	Ingreso por Arriendo de Oficinas	Ecuador	Comercial	160.714
Trailer Repu	Ingreso por Arriendo de Vehículos	Ecuador	Comercial	53.571
Trailer Repu	Ventas de repuestos	Ecuador	Comercial	1.200.505
Total				1.414.790

** En el periodo 2014 la cuenta y documento por cobrar se generó por las siguientes transacciones:

<u>DETALLE</u>	<u>NATURALEZA DE LA RELACION</u>	<u>PAIS</u>	<u>ORIGEN DE LA TRANSACCION</u>	<u>Al 31 de Diciembre 2014</u>
Servisangolquí	Ingreso por Arriendo de Oficinas	Ecuador	Comercial	52.000
TOTAL				52.000

NOTA 9. ANTICIPO PROVEEDORES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
*Anticipos A Proveedores	70.599	3.122	40.469
Total Anticipo Proveedores	70.599	3.122	40.469

* Los principales anticipos a proveedores se detallan a continuación:

Detalle	Valor
Cruz Vargas Kleber Segundo	1.000
Panama Banegas Jose Antonio	1.000
Pacheco Coral Javier Enrique	1.015
Vallesteros Abel Rodrigo	1.087
Sotomayor Estrella Bladimir Everly	1.168
Coello Zapata Martha Cecilia	1.200
Sandoval Osorio Solin Isaías	1.200
Reascos Rangel Luis Fabricio	1.400
Aguirre Mena Eduardo Francisco	1.500
Casco Marino Angel Filimon	3.140
Bastidas Moreira Mauricio	3.500
Lopez Reyes Erick Xavier	5.000
Panama Banegas Jose Antonio	12.477
Mayorga Torres Rosa Elena	17.802
TOTAL	52.489

NOTA 10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 Enero de
<u>Composición de los saldos</u>	2014	2013	2013
Otros Anticipos Entregados	3.800	-	-
Total servicios y otros pagos anticipados	3.800	-	-

NOTA 11. INVENTARIOS

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 Enero de
<u>Composición de los saldos</u>	2014	2013	2013
Inv. De Mercaderías	301.703	640.613	176.029
*Mercaderías en tránsito	314.608	465	23.552
Total inventarios	616.311	641.078	199.581

* La mercadería en tránsito más representativa es la siguiente:

Fecha	Detalle	Valor
11-dic.-2014	Mabecoza Trading Llc Fac. 014-Imp/30 Importacion Tr14073	76.571
25-nov.-2014	Mabecoza Trading Llc Fac. Tr014087	120.788
13-nov.-2014	Xiamen Pari Stone Co Ltd Fac. 1410Ec0218 Importacion lmg014003	82.073
TOTAL		279.432

NOTA 12. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Crédito trib. IVA	78.304	77.418	41.150
Crédito trib. Rte. Fte. Imp., Rta.	27.894	35.910	39.703
Créd. Tributario ISD	-	-	-
Total de impuestos anticipados	106.198	113.329	80.853

NOTA 13. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	3.330.222	3.244.060	3.244.060
(+) Incremento	118.223	563.670	
(-) Disminución	(58.325)	(346.474)	
(-) Depreciación del Periodo	(142.738)	(131.034)	
Total Propiedades, Planta y Equipo	3.247.381	3.330.222	3.244.060

Las valuaciones de algunos bienes de Propiedades, planta y equipo, están basadas en el informe emitido por el perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías: Milton Jimenez Jarrin con registro: SC. RNP. 168 su informe emitido al 30 de Junio del 2015 incluye la retrospección para llegar a los saldos al 1 de enero de 2013, 31 de diciembre de 2013 y 2014.

A continuación se presentan las principales partidas de mobiliario, equipo, instalaciones y vehículos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

N°	Detalle	Valor Residual	Vida Útil
1	Equipo de Computación	33%	3
2	Edificios	25%	20
3	Vehículos	20%	5
4	Muebles y Enseres	10%	10
5	Instalaciones	5%	20

CUADRO MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldo al 1 de Enero de 2013	Compra - Ingreso	Efectos Revalúo	Ventas-Salidas	Saldo al 01 de Enero del 2014	Compra - Ingreso	Efectos Revalúo	Saldo al 31 de Diciembre del 2014
Terreno	912.241	64.573	224.751	-	1.201.566	-	(69.322)	1.132.244
Construcciones en Curso	-	-	-	-	-	107.018	-	107.018
Edificio	2.023.467	80.427	70.348	-	2.174.242	-	19.901	2.194.143
Vehículos	682.952	114.311	-	(458.216)	339.047	-	-	339.047
Muebles y Enseres	-	8.545	-	-	8.545	4.100	-	12.645
Equipo de Computación	-	716	-	-	716	5.480	-	6.196
Instalaciones	-	-	-	-	-	1.625	-	1.625
TOTAL	3.618.661	268.571	295.099	(458.216)	3.724.116	118.223	(49.421)	3.792.917

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldo al 1 de Enero de 2013	Depre. 2013	Efectos Revalúo	Ventas-Salidas	Saldo al 01 de Enero del 2014	Depre. 2014	Efectos Revalúo	Saldo al 31 de Diciembre del 2014
Edificios	194.771	84.667	(5.565)	-	273.873	86.767	8.904	369.544,41
Vehículos	179.742	46.367	-	(106.177)	119.933	54.248	-	174.180,38
Muebles y Enseres	-	0,06	-	-	0,06	1.059	-	1.059,26
Equipo de Computación	88	0,35	-	-	87,91	643	-	731,15
Instalaciones	-	-	-	-	-	21	-	20,79
TOTAL	374.601	131.034	-5.565	-106.177	393.894	142.738	8.904	545.536

NOTA 14. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 Enero de
Composición de los saldos	2014	2013	2013
Saldo Inicial	1.000.535	981.185	981.185
(+) Incremento	163.275	19.349	-
(-) Disminución	(203.470)	-	-
Total Propiedad de Inversión	960.340	1.000.535	981.185

CUADRO MOVIMIENTO DE PROPIEDAD DE INVERSIÓN

ACTIVO	Saldo al 1 de Enero de 2013	Efectos Revalúo	Saldo al 01 de Enero del 2014	Compra - Ingreso	Efectos Revalúo	Saldo al 31 de Diciembre del 2014
Terrenos	467.983	59.647	527.631	163.275	(139.377)	551.529
Edificio	513.202	(40.298)	472.904	-	(64.093)	408.811
TOTAL	981.185	19.349	1.000.535	163.275	(203.470)	960.340

DETALLE DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 1 ENERO DE 2014

ACTIVO	Saldos Previos	Efectos	Saldos Ajustados
Terrenos	893.754	(1,2)	1.386.973
Edificios	-	(1,2)	1.821.742
TOTAL	893.754	-	3.208.715

DETALLE DE PROPIEDAD DE INVERSIÓN

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 1 ENERO DE 2014

ACTIVO	Saldos Previos	Efectos	Saldos Ajustados
Terrenos	-	(1,3) 527.631	527.631
Edificios	-	(1,3) 472.904	472.904
TOTAL	-	- 1.000.535	1.000.535

Explicaciones de los efectos de ajustes a la PPyEq y Prop. Inversión:

- (1) Superávit/ Deterioro Valuación PPyE/PI
- (2) Reexpresión Saldos de PPyE (Método de Valuación)
- (3) Reclasificación Saldos de bienes de PPyEq a Prop. de Inversión

* Por efectos de la revaluación de bienes se incrementó la Propiedad, planta y Equipo a US. \$ 4.100.000; posterior a su reconocimiento se transfirieron desde Propiedades, Planta y Equipo a Propiedades de Inversión un valor de US \$1.000.000, por ser bienes mantenidos para alcanzar plusvalía y no cumplen con los requisitos para ser considerados como bienes de Propiedades Planta y Equipo.

NOTA 15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Otros activos	5.919	-	-
Total Otros activos no corrientes	5.919	-	-

NOTA 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
*Proveedores Locales	177.984	149.083	111.528
*Proveedores del Exterior	155.590	-	8.084
Total Cuentas y Documentos por pagar	333.574	149.083	119.612

*Los proveedores locales y del exterior más relevantes se compone de la siguiente manera:

PROVEEDORES

Detalle	Valor
Robalino Perez Gloria Rene	4.070
Munditransport S.A.	21.766
Multitractor S.A.	25.166
Mabecoza Trading Llc	277.783
Total	328.784

NOTA 17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Maria Isabel Coello	-	20.000	-
Total cuentas y documentos por pagar relacionadas	-	20.000	-

NOTA 18. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
*Banco Pichincha	99.943	125.356	130.521
Banco Pacifico	99.518	89.919	-
Total obligaciones financieras	199.461	215.275	130.521

Obligaciones Financieras del Banco del Pichincha está originado por Préstamo a corto plazo y sobregiro, siendo el más representativo el Préstamo a corto plazo \$ 99.318, el cual describe en el siguiente detalle:

Operación	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Saldo
0034245885	2013-07-15	2016-07-15	23.535
0210909900	2014-09-23	2015-09-18	75.783
TOTAL			99.318

NOTA 19. ANTICIPO CLIENTES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Anticipo Clientes	-	10.558	286
Total Anticipo Clientes	-	10.558	286

NOTA 20. OBLIGACIONES FISCALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Obligaciones tributarias IVA	7.904	568	330
Obligaciones tributarias Renta	1.239	547	522
Total obligaciones fiscales	9.142	1.115	852

(+) Gastos no deducibles locales	19.101
Total de diferencias permanentes	(8.565)

DIFERENCIAS TEMPORARIAS

Por Otras Diferencias Temporarias	-
Total de diferencias temporarias	-

(=) UTILIDAD GRAVABLE	175.875
(x) 22% Impuesto a la Renta calculado	38.692
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	(19.287)
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	19.287
(-) Retenciones fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(30.676)
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	(35.910)
SALDO A FAVOR	27.894

Aspectos tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 405 la Ley de Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la Renta

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.
Exenciones

Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

Se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

Deducibilidad de Gastos

En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.

No se considerarán deducibles los gastos de promoción y publicidad en alimentos hiperprocesados. El criterio para definir tal calidad la establecerá la autoridad sanitaria competente.

Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las Normas Tributarias Prevalecerán sobre las Contables y Financieras.

No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

Tarifa de Impuesto a la Renta

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

Se modifican los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta en los pagos que se efectúen por concepto de pagos de primas de cesión o reaseguros en el exterior, de acuerdo a las siguientes condiciones:

El 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando no superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.

El 50% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros,

En caso de que la sociedad aseguradora del exterior sea residente fiscal, esté constituida o ubicada en paraísos fiscales, por el pago se retendrá en la fuente sobre el 100% de la prima.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Impuesto a la Salida de Divisas

El ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe a millones, acumulado superior a US \$ 6 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no supera el importe acumulado mencionado

NOTA 21. OBLIGACIONES LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Sueldos Por Pagar	7.875	12.457	2.842
IESS Por Pagar	2.411	8.570	2.374
Benefic. Sociales x pagar	(0)	23.225	12.553
15% Participación Trabajadores	27.666	9.801	12.791
Total obligaciones laborales	37.952	54.053	30.560

NOTA 22. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Provisiones Locales	13.940	-	-
Otras cuentas por pagar	-	218	11.158
Total Otras cuentas por pagar	13.940	218	11.158

NOTA 23. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
*Cuentas x Pagar Socios	635.893	533.420	715.609
Trailer Repuestos	-	111.594	-
Total Cuentas y documentos por pagar relacionadas largo plazo	635.893	645.014	715.609

*La Compañía mantiene una cuenta por pagar a socios que no genera intereses por un valor de US \$494.857,64.

DETALLE DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

<u>Detalle</u>	<u>Valor</u>
Cuentas xPagar Marcelo Coello	494.858
Otras cuentas por pagar relacionadas	141.035
TOTAL	- 635.893

NOTA 24. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha	-	1.936	-
Banco Pacífico	-	2.929	-
Total obligaciones financieras LP	-	4.865	-

NOTA 25. PROVISIONES LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Provisión Jubilación Patronal	6.133	5.243	3.469
Provisión Deshaucio Laboral	5.319	5.613	3.505
Total provisiones laborales largo plazo	11.452	10.855	6.974

Cuadro de Movimiento de Jubilación Patronal y Desahucio

Concepto	Saldo Final 2014
<u>Jubilación Patronal</u>	
Saldo Inicial	5.243
Costo Laboral	1.737
Costo Financiero	446
Pérdida (Ganancia) Actuarial	(1.292)
Saldo Final	6.133
<u>Desahucio</u>	
Saldo Inicial	5.613
Costo Laboral	1.340
Costo Financiero	477
Pérdida (Ganancia) Actuarial	(2.111)
Saldo Final	5.319

NOTA 26. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 Enero de
<u>Composición de los saldos</u>	2014	2013	2013
Pasivos Por Impuesto Diferido	207.062	-	-
Total pasivo por impuesto diferido	207.062	-	-

* El Pasivo por Impuesto Diferido de \$ 207.062 se debe crear por la futura generación de gastos no deducibles por el incremento por revaluación de Propiedad, Planta y Equipo.

NOTA 27. CAPITAL

	Al 31 de Diciembre de		Al 1 Enero de
<u>Composición de los saldos</u>	2014	2013	2013
Marcelo Coello	752.154	752.154	752.154
María Isabel Coello	18.092	18.092	18.092
Total capital	770.246	770.246	770.246

NOTA 29. RESERVAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Reserva Legal	80	80	80
Total Reservas	80	80	80

NOTA 30 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Pérdidas y Ganancias Actuariales	3.403	-	-
Superávit por Revaluación Activos	3.022.635	3.482.588	3.168.140
Total otros resultados integrales	3.026.039	3.482.588	3.168.140

NOTA 31. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Resultados Acumulados	223.378	253.931	268.296
Resultados Acum. Adopción por Primera vez NIIF	(3.093)	(3.093)	(3.093)
Total Resultados Acumulados	220.285	250.838	265.202

NOTA 32. RESULTADOS DEL EJERCICIO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		<u>Al 1 Enero de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Resultado del Ejercicio	118.081	(32.455)	-
Total Resultados del Ejercicio	118.081	(32.455)	-

NOTA 33. INGRESOS

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
<u>Composición de los saldos</u>		
Venta de Materiales	1.451.042	1.440.855
Arrendamiento de Bienes	392.945	-
(-) Devoluciones en Ventas	-	(39.049)
Total Ingresos	1.843.987	1.401.806

NOTA 34. COSTO DE VENTA

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
<u>Composición de los saldos</u>		
Materiales	1.123.222	919.961
Arrendamiento de Bienes	154.940	133.106
Total Costo de Ventas	1.278.162	1.053.068

NOTA 35. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	139.272	138.271
Aporte a la Seguridad Social y Fondos de reserva	19.229	28.502
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	13.313	19.430
Otros Beneficios laborales	-	34.449
Gasto Participación Trabajadores	27.666	9.801
Gasto Jubilación Patronal	2.182	1.774
Gasto Desahucio	1.817	2.107
Honorarios	15.778	-
Arriendos	8.307	-
Seguros	8.634	6.122
Transporte, Combustible y lubricantes	10.019	26
Gastos de Gestión	11.533	42
Gastos de Viaje	3.687	10.010
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2.923	1.300
Impuestos, Contribuciones y Otros	3.883	17.718
Gasto Servicios Varios	34.500	59.923
Gasto Suministros y materiales	572	3.934
Gasto Impuesto a la renta	38.692	16.570
Depreciaciones PPyEq	10.510	9.352
Otros Gastos	62.225	13.489
Total Gastos de Administración y Ventas	414.744	372.822

NOTA 36. OTROS INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses Financieros	550	338
Venta de Activos	-	3.000
Otras Rentas	1.703	-
Total Otros Ingresos	2.253	3.338

NOTA 37. GASTOS FINANCIEROS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses Bancarios	17.054	8.013
Comisiones Bancarias	2.751	1.686
Total Gastos Financieros	19.805	9.699

NOTA 38. OTROS GASTOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Varios gastos	15.447	2.011
Total Otros Gastos	15.447	2.011

NOTA 37. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 38. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas de IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTTRAILER., se forman de la siguiente manera:

Por el año 2014, la Compañía realizó las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Detalle	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la transacción	31/12/2014
Trailer Repuestos	Relacionada	Ecuador	Arriendo de Bienes	194.131
Servisangolquí	Relacionada	Ecuador	Arriendo de Bienes	52.000
TOTAL				246.131

CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Detalle	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la transacción	31/12/2014
Cuentas x Pagar Marcelo Coello	Relacionada	Ecuador	Préstamo Largo Plazo	635.893
TOTAL				635.893

OTRAS CUENTAS DE PARTES RELACIONADAS

Detalle	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la Transacción	31/12/2014
Trailer Repuestos	Relacionada	Ecuador	Ventas	174.628

TRANSACCIONES PARTES RELACIONADAS

Detalle	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la Transacción	Al 31 de Diciembre del 2014
Ventas-Trailer Repu	Ingreso por Arriendo de Oficinas	Ecuador	Comercial	160.714
Ventas-Trailer Repu	Ingreso por Arriendo de Vehículo	Ecuador	Comercial	53.571
Ventas-Trailer Repu	Ventas de repuestos	Ecuador	Comercial	1.200.505
Total				1.414.790

Detalle	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la Transacción	Al 31 de Diciembre del 2014
Ventas-Servisangolquí	Ingreso Arrendamiento de Oficina	Ecuador	Comercial	52.000
Total				52.000

Detalle	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la Transacción	Al 31 de Diciembre del 2014
CxP Socios	Financiamiento	Ecuador	Comercial	635.893
Total				635.893

Administración y alta dirección:

Los miembros de alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de Administración. Durante el año 2014 el importe reconocido como gasto de personal clave, se forma como sigue:

Concepto	Al 31 de Diciembre	
	2014	2013
Sueldos y Salarios	40.750	37.431
Décimo Tercer Sueldo	3.396	3.119
Décimo Cuarto Sueldo	680	636
Utilidades	-	2.022
Total	44.826	43.209

NOTA 41. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 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 42. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la administración el 31 de marzo de 2015 y se prevé que serán aprobados sin modificaciones por la junta general de Socios.