

TOTALREPCAR CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

TOTALREPCAR CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS.....	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	- 7 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	- 8 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	- 9 -

TOTALREPCAR CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	- 10 -
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 13 -
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 13 -
5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	- 14 -
6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.
7. INVENTARIOS	- 15 -
8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	- 15 -
9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 15 -
10. OBLIGACIONES BANCARIAS	- 15 -
11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	- 16 -
12. IMPUESTOS POR PAGAR	- 16 -
13. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 16 -
14. CAPITAL SOCIAL	- 16 -
15. RESULTADOS ACUMULADOS	- 16 -
16. EVENTOS SUBSECUENTES	- 17 -

TOTALREPCAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
1 Efectivo		3.892,35	18.567,29
2.1 Cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	102.701,01	132.029,69
3 Otras cuentas por cobrar		29.314,04	34.870,08
6 Inventarios	6	38.775,05	70.710,03
7 Activos por impuestos corrientes	7	108.660,12	90.569,06
<u>Total activos corrientes</u>		283.342,57	346.746,15
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
11 Propiedad, planta y equipo	8	249.458,87	282.573,03
<u>Total activos no corrientes</u>		249.458,87	282.573,03
<u>Total activos</u>		532.801,44	629.319,18
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
101 Obligaciones bancarias	9	(16.750,42)	(4.760,60)
102 Cuentas por pagar comerciales	10	(193.916,73)	(394.354,35)
103 Otras cuentas por pagar		-	(976,12)
104 Impuestos por pagar	11	(32.392,45)	(24.548,32)
106 Beneficios empleados corto plazo	12	(12.750,13)	(12.017,97)
<u>Total pasivos corrientes</u>		(255.809,73)	(436.657,36)
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>			
107 Obligaciones bancarias			
108 Otras cuentas por pagar		(215.065,56)	(142.077,38)
<u>Total pasivos no corrientes</u>		(215.065,56)	(142.077,38)
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
1001 Capital social		(58.000,00)	(58.000,00)
1003 Reservas		(4.762,50)	(4.762,50)
1006 Resultados acumulados		836,35	12.178,06
<u>Total patrimonio</u>			
<u>Total pasivos y patrimonio</u>		(532.801,44)	(629.319,18)

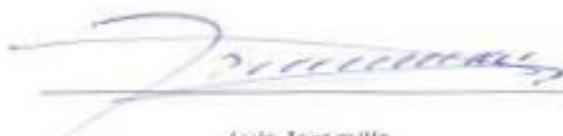

 Luis Jaramillo
Gerente General


 Silvana Nieto
Contador

Ver notas a los estados financieros

TOTALREPCAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	2016	2015
10001 Ingresos de actividades ordinarias		2.563.329,95	2.710.125,46
10002 Costo de ventas		2.155.109,91	2.306.278,73
10003 Costo de ventas personal			
GANANCIA BRUTA		<u>408.220,04</u>	<u>403.846,73</u>
10004 Gastos de administración		207.089,96	210.980,68
10005 Gastos de administración - personal		161.766,01	167.515,26
10006 Gastos de ventas			
10007 Gastos de ventas - personal			
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>39.364,07</u>	<u>25.350,79</u>
(PÉRDIDA) UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		39.364,07	25.350,79
Menos impuesto a la renta:			
10013 Corriente		28.022,35	22.213,69
10014 Diferido			
(Pérdida) utilidad del periodo		11.341,72	3.137,10
11001 ORIS - Ganancia y pérdida actuarial			
11002 ORIS - Revalúo activos fijos			
Utilidad Integral		<u>11.341,72</u>	<u>3.137,10</u>



Luis Jaramillo
Gerente General

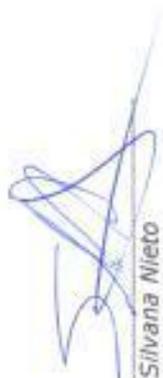


Silvana Nieto
Contador

TOTALREPCAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015		58.000	4.763	-12.178	50.5084
Utilidad del Ejercicio				11.341	11.341
Saldos al 31 de diciembre del 2016		58.000	4.763	-836	63599


Luis Jaramillo
Gerente General


Silvana Nieto
Contador

Ver notas a los estados financieros

TOTALREPCAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

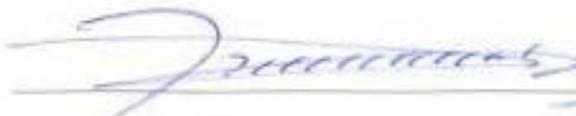
	<u>2.016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2.591.603,00	2.714.586
Pagado a proveedores y empleados	-2.659.105,35	(2.619.278)
Utilizado en otros	39.298,00	-123.795
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>-28.204,35</u>	<u>(28.487)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	1.541,00	(25.003)
Proveniente de (utilizado en) acciones y participaciones		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>1.541,00</u>	<u>(25.003)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	11.989,82	(11.775)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>11.989,82</u>	<u>(11.775)</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neta durante el año	-14.673,53	-65.264,74
Saldo al comienzo del año	18.567,29	30.832,48
Saldo al final del año	<u>3.893,76</u>	<u>(34.432)</u>

Continúa.....

TOTALREPCAR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	2.016	2015
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	11.341,72	2.985
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación	31.573,06	17.494
Participación trabajadores	6.946,60	4.447
Impuesto a la renta	0,00	22.214
Provisión Ctas Incobrables	1.056,98	1.354
Provisión Decimos	3.395,29	4.965
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	28.275,00	4.463
Inventarios	31.935,00	17.011
Otras cuentas por cobrar	5.555,00	(5.309)
Activos por impuestos corrientes	-18.091,00	11.877
Otros activos	0,00	-
Cuentas por pagar comerciales	-200.438,00	23.384
Otras cuentas por pagar	-976,00	309
Impuestos por pagar	7.844,00	(14.700)
Provisiones	0,00	-
Beneficios empleados corto plazo	-9.610,00	(5.279)
Otras cuentas por pagar	72.988,00	(113.701)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(28.204)	(28.487)


 Luis Jaramillo
Gerente General


 Silvana Nieto
Contador

TOTALREPCAR CÍA. LTDA.

1. Información general

TOTALREPCAR CÍA. LTDA. es una Sociedad Anónima, constituida el 26 de diciembre del 2007, con una duración de 50 años.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía se especializa en la comercialización de repuestos y partes automotrices.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de TOTALREPCAR CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de TOTALREPCAR CÍA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013.

2.2 Bancos

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 a 12 años
Equipo	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	5 a 10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

2.7 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.9 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo 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 o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.11 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.12 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.13 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.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente seguros, talleres, y otros pertenecientes al sector automotriz.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se 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, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

5. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

El saldo de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2016 se compone principalmente de cuentas pendientes de pago de los principales clientes de la empresa que son aseguradoras

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 20 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 tenemos un saldo compuesto por los siguientes rubros:

Descripción	2015
Inventario de mercaderías	38.775,05
Total	<u>38.775,05</u>

7. Activos por impuestos corrientes

El saldo de esta cuenta está formado principalmente por las retenciones que la empresa tiene a favor por el impuesto al valor agregado entregadas y retenidas por sus clientes.

8. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de propiedad, planta y equipo se compone de los siguientes rubros:

Descripción	2015
Edificios	250.000,00
Muebles y enseres	22.409,05
Equipo de computo	20.618,75
Equipos de oficina	10.050,28
Vehículos	22.758,40
Equipo de cómputo Guayaquil	944,98
Vehículos Guayaquil	1.169,20
Depreciaciones acumuladas	(78.491,70)
Total	<u>249.458,87</u>

9. Obligaciones bancarias

El saldo de esta cuenta está formado la deuda corriente que la empresa mantiene con la empresa emisora de tarjetas de crédito Diners.

10. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	2015
Proveedores de bienes y servicios	193.916,73
Total	193.916,73

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

11. Impuestos por pagar

La cuenta impuesto por pagar se encuentra principalmente formada por el saldo pendiente de pago originado por la retenciones realizadas a los proveedores según las ley de régimen tributario interno, que deben liquidarse en el mes siguiente a su retención según el cronograma de pagos del servicio de renta internas.

12. Beneficios empleados corto plazo

Los beneficios empleados corto plazo se compone principalmente el saldo de las 7cuentas de beneficios sociales por pagarse en el año 2016 como son los décimos terceros sueldos y decimos cuartos sueldos, así como obligaciones corrientes pendientes con el seguro social de mes en vigencia.

13. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 58.000 dividido en cincuenta y ocho mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

14. Resultados acumulados

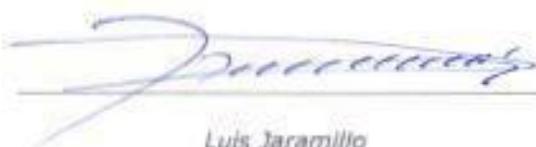
Esta cuenta está conformada por:

Pérdidas acumuladas:

El saldo de esta formado por las ganancias de años anteriores que fueron usadas para cubrir las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores y la reportada en este año.

15. Eventos subsecuentes

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 10 del 2017 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.


Luis Jaramillo
Gerente General
Silvana Nieto
Contador