



**TOTALREPCAR CÍA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

**TOTALREPCAR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

**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.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en U.S. dólares)

	ACTIVOS	Notas	VALORES	VALORES
			2017	2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
1 Efectivo	4		28,742.41	3,892.35
Activos financieros				
2.1 Cuentas por cobrar clientes no relacionados	5		91,574.82	102,701.01
3 Otras cuentas por cobrar			30,514.04	29,314.04
6 Inventarios	6		22,165.92	38,775.05
7 Activos por impuestos corrientes	7		64,600.68	108,660.12
Total activos corrientes			<u>237,597.87</u>	<u>283,342.57</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
11 Propiedad, planta y equipo	8		366,561.14	249,458.87
15 Activos biológicos				
Total activos no corrientes			<u>366,561.14</u>	<u>249,458.87</u>
<b>Total activos</b>			<b><u>604,159.01</u></b>	<b><u>532,801.44</u></b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
101 Obligaciones bancarias	9		(47,653.29)	(16,750.42)
102 Cuentas por pagar comerciales	10		(222,083.69)	(193,916.73)
103 Otras cuentas por pagar			(612.47)	-
104 Impuestos por pagar			(8,050.03)	(32,392.45)
106 Beneficios empleados corto plazo	11		(11,842.85)	(12,750.13)
Total pasivos corrientes			<u>(290,242.32)</u>	<u>(255,809.73)</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
107 Obligaciones bancarias			(98,351.73)	-
108 Otras cuentas por pagar	12		(141,920.78)	(215,065.56)
109 Beneficios empleados post-empleo	13		(13,650.00)	-
110 Pasivos por impuesto diferido			-	-
Total pasivos no corrientes			<u>(253,922.51)</u>	<u>(215,065.56)</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>				
1001 Capital social	17		(58,000.00)	(58,000.00)
1003 Reservas	18		(4,762.50)	(4,762.50)
1005 Otros resultados integrales - ganancias/pérdidas actuariales	19		10,072.00	-
1006 Resultados acumulados	20		(7,303.68)	836.35
1007 Resultados acumulados adopción NIIF'S			-	-
Total patrimonio			<u>(59,994.18)</u>	<u>(61,926.15)</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>			<b><u>(604,159.01)</u></b>	<b><u>(532,801.44)</u></b>

   
Luis Jaramillo Silvana Nieto

Gerente General

Contador

Ver notas a los estados financieros

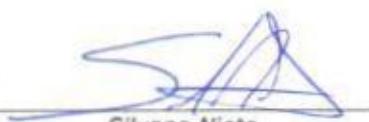
**TOTALREPCAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	VALORES	VALORES
		2017	2016
10001 Ingresos de actividades ordinarias	14	(2,508,906.94)	(2,563,329.95)
10002 Costo de ventas	15	2,059,080.39	2,155,109.91
10003 Costo de ventas personal			
 GANANCIA BRUTA		 (449,826.55)	 (408,220.04)
10004 Gastos de administración		274,724.20	207,089.96
10005 Gastos de administración - personal		142,804.14	161,766.01
 10006 Gastos de ventas		 -	 -
10007 Gastos de ventas - personal		-	-
 (PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		 (32,298.22)	 (39,364.07)
 (PÉRDIDA) UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		 (32,298.22)	 (39,364.07)
 Menos impuesto a la renta:			
10013 Corriente	16	24,158.19	28,022.35
10014 Diferido			
 (Pérdida) utilidad del periodo		 (8,140.02)	 (11,341.72)
 Utilidad integral		 (8,140.02)	 (11,341.72)



Luis Jaramillo

**Gerente General**



Silvana Nieto

**Contador**

Ver notas a los estados financieros

**TOTALREPCAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>		<b>58,000.00</b>	<b>4,763.00</b>	<b>(836.00)</b>	<b>61,927.00</b>
Utilidad del Ejercicio				8140.02	8140.02
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>		<b>58,000.00</b>	<b>4,763.00</b>	<b>7,304.02</b>	<b>70,067.02</b>



Luis Jaramillo

**Gerente General**



Silvana Nieto

**Contador**

**TOTALREPCAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	2,520,033.00	2,714,586
Pagado a proveedores y empleados	(2,396,192.00)	(2,619,278)
Utilizado en otros	(78,173.00)	-123,795
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>45,668.00</b>	<b>(28,487)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedad y equipo	-140,000.00	1,541
Proveniente de (utilizado en) acciones y participaciones		
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-140,000.00</b>	<b>1,541</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo utilizado en obligaciones financieras	129,254.60	11,990
Proveniente de (utilizado en) otras actividades de financiamiento	(10,072)	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>119,182.60</b>	<b>11,990</b>
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año	24,850.60	-14,673.53
Saldos al comienzo del año	3,892.35	18,567.29
<b>Saldos al final del año</b>	<b>28,742.95</b>	<b>3,894</b>

*Continúa.....*

**TOTALREPCAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<b>8,140.02</b>	<b>11,342</b>
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación	22,897.73	31,573
Participación trabajadores	5,699.69	6,947
Impuesto a la renta	0.00	-
Provisión Ctas Incobrables	0.00	1,057
Provisión Decimos	3,753.51	3,395
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	11,128.00	28,275
Inventarios	16,609.00	31,935
Otras cuentas por cobrar	-1,200.00	5,555
Activos por impuestos corrientes	44,059.00	(18,091)
Otros activos	0.00	-
Cuentas por pagar comerciales	28,167.00	(200,438)
Otras cuentas por pagar	612.00	(976)
Impuestos por pagar	-24,342.00	7,844
Provisiones	0.00	-
Beneficios empleados corto plazo	-10,360.00	(9,610)
Otras cuentas por pagar	-73,145.95	72,988
Beneficios empleados post-empleo	13,650.00	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>45,668</b>	<b>(28,204)</b>

   
*Luis Jaramillo* *Silvana Nieto*

**Gerente General**

**Contador**

**TOTALREPCAR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

2. INFORMACIÓN GENERAL .....	- 11 -
3. SITUACIÓN FINANCIERA EN EL PAÍS .....	- 11 -
4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....	- 11 -
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES .....	- 16 -
6. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS .....	- 17 -
7. INVENTARIOS .....	- 17 -
8. IMPUESTOS CORRIENTES .....	- 17 -
9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....	- 17 -
10. OBLIGACIONES BANCARIAS .....	- 18 -
11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES .....	- 18 -
12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS .....	- 18 -
13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES .....	- 19 -
14. BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO .....	- 19 -
15. INGRESOS .....	- 19 -
16. COSTO DE VENTAS .....	- 20 -
17. IMPUESTO A LA RENTA .....	- 20 -
18. CAPITAL SOCIAL .....	- 20 -

19. RESERVAS .....	- 20 -
20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	- 20 -
21. RESULTADOS ACUMULADOS .....	- 20 -
22. EVENTOS SUBSECUENTES.....	- 21 -

## **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. Situación financiera en el país**

En el año 2017 debido al cambio de gobierno y a una nueva política económica, en la cual se ha implementado un plan de austeridad para la optimización del uso de los recursos del Estado, principalmente en contrataciones de personal, consultorías, publicidad, vehículos, viajes, entre otros, y se ha fijado como metas dinamizar el sector de la construcción, incentivar la inversión externa e interna y el ingreso de divisas, impulsar el uso de medios de pago digitales y priorizar la inversión pública hacia lo estrictamente necesario, se pretende una disminución del déficit fiscal y mejora de las condiciones de financiamiento de las deudas contraídas. Por lo que se estima que la economía ecuatoriana tenga un crecimiento del 1,3% para el año 2018.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: retraso en los plazos de pago de clientes como instituciones públicas, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y eliminación de gastos como publicidad, servicios complementarios, entre otros. La Administración para el año 2018 está adoptando las siguientes medidas: convenios de pago con los clientes y proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos y potencializar las ventas al sector privado.

### **3. Políticas contables significativas**

#### **1.1 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 2017 y 2016, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Los 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 Normas Internacionales de Información Financiera – 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. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **1.2 Efectivo**

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

### 1.3 Activos financieros

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

#### Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no excede lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### 1.4 Pasivos financieros

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero en su estado financiero todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

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

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. - Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros. - Despues del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros. - La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

### 1.5 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.

## 1.6 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 bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

## 1.7 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.

### Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

### Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

## 1.8 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

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

Los terrenos no se deprecián, 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
Edificios	50 años
Muebles	10 años
Equipo	10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo electrónico	3 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 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.

#### 1.9 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actariales que son efectuadas al final de cada periodo, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actariales.

Las tasas de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

#### 1.10 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

#### 1.11 Capital social y distribución de dividendos

Las participaciones 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.

#### 1.12 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 periodo más cercano en el que se conocen.

#### 1.13 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, TOTALREPCAR CIA. LTDA., ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de TOTALREPCAR CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

#### 1.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

#### 1.15 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.

#### 1.16 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.

### 4. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Cajas	442	3513
Bancos	28.300	379
<b>Total</b>	<b>28.742</b>	<b>3.892</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

## 5. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Clientes	96.030	107.156
Provisión cuentas incobrables	(4.455)	(4.455)
<b>Total</b>	<b>91.574</b>	<b>102.701</b>

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 45 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

## 6. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Productos terminados	22.166	38.775
<b>Total</b>	<b>22.166</b>	<b>38.775</b>

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 3 meses.

## 7. Impuestos corrientes

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes, mismas que no han sido compensadas con el impuesto a la renta generado del periodo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Administración espera recuperar el valor total de las retenciones.

## 8. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos de Propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Detalle	2017	2016
TERRENO	20,278.50	0
EDIFICIOS	369,721.50	250,000.00
MUEBLES Y ENSERES	22,409.05	22,409.05
EQUIPO DE COMPUTO	20,618.75	20,618.75
EQUIPOS DE OFICINA	10,050.28	10,050.28
VEHÍCULOS	22,758.40	22,758.40
EQUIPO DE COMPUTO GUAYAQUIL	944.89	944.89
VEHÍCULOS GUAYAQUIL	1,169.20	1,169.20
Depreciación Acumulada	-101,389.43	-78,491.70
Total	366,561.14	249,458.87

## 9. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Obligaciones con Instituciones Bancarias Corresponde a préstamo con el Banco de la Producción cuya tasa asciende a 11% anual, garantizado con una hipoteca sobre bienes inmuebles de la Compañía.	98.352	0
Total	98.352	0

## 10. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Proveedores inventarios	221,349	175,638
Total	221,349	175,638

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 90 días desde la fecha de la factura.

## 11. Cuentas por pagar relacionadas

A continuación, se muestra un resumen de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Luis Jaramillo Espinosa	141.795	156.048
<b>Total</b>	<b>141.795</b>	<b>156.048</b>

Los préstamos mantenidos con los socios de Compañías no fueron medidos al costo amortizado debido a que no se cuenta con las condiciones necesarias para hacerlo, esto porque no se han definido sus plazos de vencimiento.

## 12. Participación a trabajadores

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

	2017
Saldos al inicio del año	6.947
Provisión del año	5.670
Pagos efectuados	6.974
<b>Total</b>	<b>5.670</b>

## 13. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	2017	
Jubilación patronal	9.773	
Desahucio	3.877	
<b>Total</b>	<b>13.650</b>	

## 14. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Ventas de Mercadería	2.578.446	2.696.840
<b>Total</b>	<b>2.578.446</b>	<b>2.696.840</b>

## 15. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Costo de Venta Mercadería	2.059.080	2.155.110

## 16. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22%, de la base gravable, el mismo que ha sido cubierto en su totalidad por las retenciones realizadas por los clientes.

## 17. Capital social

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

## 18. Reservas

### *Reserva Legal*

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

### *Reserva facultativa y estatutaria*

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales.

## 19. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

## 20. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## 21. Eventos subsecuentes

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2018 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.



The image shows two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is for Luis Jaramillo, and the signature on the right is for Silvana Nieto. Both signatures are fluid and cursive.

*Luis Jaramillo* *Silvana Nieto*

*Luis Jaramillo*  
*Gerente General*

*Silvana Nieto*  
*Contador*