

QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares)

ACTIVO	Nota	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	125,81	1.568,67
Clientes	7	71.030,89	51.522,77
Otras cuentas por cobrar	8	8.526,44	6.983,90
Impuestos por cobrar		6.824,70	5.453,42
Inventario	8	23.173,85	24.410,40
Total activo corriente		109.681,69	89.939,16
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	9	136.024,70	125.312,10
(-) Depreciación acumulada	9	(75.045,36)	(51.331,56)
Gastos de constitución	10	-	2.388,15
(-) Amortización acumulada	10	-	(2.372,95)
Total activo no corriente		60.979,34	73.995,74
TOTAL ACTIVO		170.661,03	163.934,90
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	11	28.037,25	30.365,82
Sobregiros bancarios		2.776,40	-
Beneficios a empleados	12	18.443,43	10.546,83
Impuestos por pagar	13	3.806,82	2.986,42
Anticipos clientes		3.288,14	3.310,18
Préstamos bancarios		-	12.616,95
Total pasivo corriente		56.352,04	59.826,20
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos por pagar socios	14	80.995,74	82.470,30
Total pasivo corriente		80.995,74	82.470,30
TOTAL PASIVO		137.347,78	142.296,50
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	15	33.313,25	21.638,40
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		170.661,03	163.934,90

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Santiago Perez
Gerente General

Leronardo Paul Freire Z.
Contador General

QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	16	424.117,71	283.048,15
Ingresos de actividades no operacionales		3.477,77	18.612,36
Total ingresos		427.595,48	301.660,51
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES			
Costos operacionales	17	269.672,84	196.694,15
Gastos de administración	18	115.615,42	103.688,03
Gastos de ventas	19	11.966,55	7.709,03
Total gastos operacionales		397.254,81	308.091,21
UTILIDAD OPERACIONAL		30.340,67	(6.430,70)
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Costos financieros	20	1.889,66	2.052,67
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		28.451,01	(8.483,37)
Participación trabajadores	21	4.267,75	
Impuesto a la renta	21	9.330,69	-
UTILIDAD (PERDIDA) INTEGRAL DEL EJERCICIO		14.852,57	(8.483,37)

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Santiago Perez
Gerente General

Leonardo Paúl Freire Z.
Contador General

QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011.

(Expresados en dólares)

nota	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados por implementación NIIFs	Utilidades acumuladas	Pérdida del ejercicio	Utilidad neta	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800,00			(11.403,70)		28.361,97	17.758,27
Transferencia a resultados acumulados				28.361,97		(28.361,97)	-
Aporte para futuras capitalizaciones		20.000,00					20.000,00
Implementación NIIFs			(7.636,50)		(8.483,37)		(7.636,50)
Pérdida neta							(8.483,37)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800,00	20.000,00	(7.636,50)	16.958,27	(8.483,37)	-	21.638,40
Transferencia a resultados acumulados				(8.483,37)	8.483,37		-
Impuesto a la renta causado 2011				(3.177,72)			(3.177,72)
Utilidad neta						14.852,57	14.852,57
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800,00	20.000,00	(7.636,50)	5.297,18	-	14.852,57	33.313,25

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Santiago Pérez
Gerente General

Leonardo Paul Freire Z.
Contador General

QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo provisto por clientes	398.845	281.813
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y terceros	(402.222)	(278.846)
Efectivo utilizado en impuesto a la renta	-	(15.359)
Efectivo utilizado en intereses pagados	(728)	(1.101)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(4.105)</u>	<u>(13.493)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(114)	-
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>(114)</u>	<u>-</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo provisto por sobregiro bancario	2.776	-
Efectivo provisto por préstamos	-	12.617
Efectivo utilizado en préstamo socios	-	(3.002)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>2.776</u>	<u>9.615</u>

DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(1.443)	(3.878)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	1.569	5.447
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>126</u>	<u>1.569</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Santiago Perez
Gerente General

Leonardo Paúl Freire Z.
Contador General

QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida neta	14.853	(8.483)
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		
Depreciaciones	23.703	20.597
Amortizaciones	15	
Provisiones sociales	1.292	1.904
Participación trabajadores	4.268	
Provisión cuentas incobrables	2.574	(13.187)
Impuesto a la renta	9.331	
Gastos no deducibles	11	(720)
Ajuste NIIFS		(7.637)
Utilidad Conciliada	<u>56.046</u>	<u>(7.527)</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
(Aumento) de clientes	(25.099)	(6.605)
(Aumento) Disminución inventarios	(9.362)	5.274
(Aumento) Disminución de crédito tributario	(12.462)	5.466
Aumento (Disminución) proveedores	(2.329)	10.164
Aumento (Disminución) anticipo clientes	(22)	1.622
Aumento provisiones sociales por pagar	3.370	1.182
(Disminución) participación trabajadores		(7.837)
(Disminución) de impuestos por pagar	(598)	(8.743)
(Disminución) impuesto a la renta por pagar		(7.521)
(Disminución) préstamos bancarios	(12.617)	
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	(1.032)	1.032
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(4.105)</u>	<u>(13.493)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Santiago Perez
Gerente General

Leonardo Paúl Freire Z.
Contador General

QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ, fue constituida como sociedad y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 01 de febrero del 2008. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$ 800 dividido en 800 acciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la prestación de servicios de taller automotriz, para lo cual realizará actividades de mecánica automotriz en general, pintura, enderezada, vulcanizada, reparación, arreglo, mantenimiento de vehículos automotores de todo tipo, así como la prestación de servicios secundarios para vehículos en general. La compañía podrá comprar, vender, distribuir, comercializar, importar y exportar toda clase de vehículos, repuestos y accesorios automotrices. Además la compañía brindará asistencia técnica y asesoría en todos los asuntos y actividades que son materia del objeto social.

Para el desarrollo de su objeto social opera en Quito donde se generan las transacciones comerciales y administrativas.

2. BASES DE PREPARACIÓN

QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ, es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ, es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.



➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

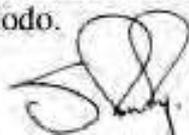
Reconocimiento de ingresos y costos

La compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar la prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.



➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias.

➤ **Clientes**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 180 días como incobrables al 100%.

➤ **Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación y los costos por honorarios relacionados hasta que el activo se encuentre en funcionamiento.

La compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad planta y equipo.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo diferente de bienes inmuebles, son revisados al término de cada periodo anual.



La vida útil y valores residuales estimados de los elementos diferentes a los bienes inmuebles son:

ACTIVO	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL
Equipo de oficina	10 años	
Equipo de cómputo	3 años	
Maquinaria y herramientas	10 años	
Muebles y enseres	10 años	
Instalaciones y adecuaciones	5 años	16.382

➤ **Activos financieros**

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Proveedores**

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

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Préstamos por pagar socios**

Las deudas con los socios se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas con terceros se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. En el acta de junta general de accionistas se determinó la forma de pago y plazo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.



➤ **Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Beneficios a los empleados**

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía.

Ingresos por servicios

La Compañía comercializa sus servicios de taller automotriz, para lo cual realizará actividades de mecánica automotriz en general, pintura, enderezada, vulcanizada, reparación, arreglo, mantenimiento de vehículos automotores de todo tipo, así como la prestación de servicios secundarios para vehículos en general, determinado por la parte técnica encargada de la prestación de servicios.

➤ **Reconocimiento de gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

➤ **Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de negocios se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la gerencia en la toma de decisiones.

➤ **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el periodo 2012 está gravada a la tasa del 23% (24% para el 2011). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

4. NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que aún no entran en vigencia.



<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Cambios normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>	<u>Impactos esperado</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Se establece que los activos y pasivos financieros se clasifiquen en dos categorías: a valor razonable y a costo amortizado, dicha determinación se hace en el reconocimiento inicial.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	No se aplica en la Compañía para el 2012.
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	Se debe identificar el control existente para determinar si se incluyen los de la Controlante.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	La Compañía aplicará esta norma sobre las compañías controladas.
NIIF 11- Acuerdos conjuntos	Se aplica para acuerdo en las cuales dos o más partes mantienen control conjunto.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se aplicará al momento de crear un negocio conjunto.
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades	Revelar la naturaleza y los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimientos financieros y flujos de efectivo.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	Se revelarán los efectos según indica esta norma.
NIIF 13 - Medición del valor razonable	Se busca uniformidad en cuanto a la determinación del valor razonable para las partidas en los Estados Financieros, reduciendo la complejidad de la determinación y estableciendo una fuente única de determinación.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	No se aplica en la Compañía para el 2012.
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	Se elimina el enfoque de la banda de fluctuación, obligando a la Compañía a registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados integrales.	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	No se aplica en la Compañía para el 2012.
NIC 27 (Revisada en el 2011) - Estados Financieros Separados	Sustituye a la NIC 27 "Estados Financieros Consolidados y Separados"	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	No se aplica en la Compañía para el 2012.
NIC 28 (Revisada en el 2011) - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Deroga a la NIC 28 "Inversiones en asociadas"	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013	No se aplica en la Compañía para el 2012.

No existen otras NIIF e interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros

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

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

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. QUITO CARCUSTOM S.A. SERVICIO AUTOMOTRIZ, mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, 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 varios clientes entre personas naturales y jurídicas, sin embargo existe una concentración de crédito una empresa.

* *Riesgo de liquidez*

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predicirse razonablemente, como los desastres naturales.



* *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con sus Socios, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración.

* *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.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2012	2011
Total pasivos	137.348	142.296
Menos: efectivo	-126	-1.569
Deuda neta	137.222	140.727
Total Patrimonio	33.313	21.638
Índice deuda - patrimonio ajustado	4,12	6,50

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la compañía mantiene en efectivo y cuentas bancarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Efectivo	126	126
Bancos	-	1.443
Total	126	1.569



7. CLIENTES

Las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están compuestas por:

	2012	2011
Seguros Oriente s.a	45.622	5.803
Presidencia de la República	-	28.196
Alianza Compañía de Seguros y reaseguros	19.134	5.945
Sociedad industrial y comercial eica	7.435	7.435
Otros	10.757	14.618
Total cliente	82.948	61.997
(-) Provisión cuentas incobrables	(11.917)	(10.474)
Total neto clientes	71.031	51.523

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Garantías arrendatarios (IESS)	5.268	5.268
Cuentas por cobrar empleados	3.258	660
Otras cuentas por cobrar	-	1.056
Total cliente	8.526	6.984

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los periodos 2012 y 2011 es el siguiente:

Concepto	2012			
	Saldo al inicio	Adiciones	Ajuste	Saldo al final
Equipo de oficina	590			590
Equipo de cómputo	2.961	114		3.075
Muebles y enseres	4.610			4.610
Maquinaria y equipos	35.242			35.242
Instalaciones y adecuaciones	81.909			81.909
Herramientas	-		10.599	10.599
Total Costo	125.312	114	10.599	136.025
(-) Depreciación acumulada	(51.332)	(23.703)	(11)	(75.046)
Total	73.980	(23.589)	10.588	60.979



2011				
Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Ajuste	Saldo al final
Equipo de oficina	591			591
Equipo de cómputo	2.961			2.961
Muebles y enseres	4.610			4.610
Maquinaria y equipos	35.242			35.242
Instalaciones y adecuaciones	81.909			81.909
Herramientas	-			-
Total Costo	125.312	-	-	125.312
(-) Depreciación acumulada	(30.735)	(20.597)		(51.332)
Total	94.577	(20.597)	-	73.980

Se realizó una evaluación sobre los valores residuales de las cuentas de activos fijos, por lo que se consideró que existe un valor residual de USD16.382 en Instalaciones y adecuaciones.

10. GASTOS DE CONSTITUCIÓN

El movimiento de otros activos de los periodos 2012 y 2011 es el siguiente:

2012			
Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Gastos de constitución	2.388		2.388
(-) Amortización acumulada	(2.373)	(15)	(2.388)
Total	15	(15)	-

2011			
Concepto	Saldo al inicio	Adiciones	Saldo al final
Gastos de constitución	2.388		2.388
(-) Amortización acumulada	(2.373)		(2.373)
Total	15	-	15

11. PROVEEDORES

Los saldos que se mantienen en este grupo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:



	2012	2011
Gomez Calderon Byron Bernardo	-	7.460
Perez Figueroa Santiago Paúl	3.662	721
Canchingre Campo Jorge Humbert	2.705	1.486
Importadora Tomebamba S.A.	2.428	-
Paucar Analuisa Hugo Javier	1.693	-
Lanzoty c.a.	1.681	73
Pineda Vallejo Pablo Roman	1.454	923
Datec s.a.	-	1.375
Calderon Villareal Ligia Esper	1.333	-
Cuñas Portilla Alvaro Rodrigo	1.300	940
Freire Zalavarría Leonardo Paúl	-	1.275
Torres Jaramillo Caty Elizabet	1.199	33
Yugsi Iturralde Jose Armando	-	1.078
Loachamin Gualoto Angel Daniel	1.050	4.043
Otros	9.532	10.958
Total	28.037	30.366

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

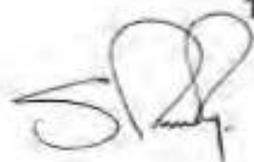
Las obligaciones laborales que mantienen la compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012	2011
Sueldos por pagar	1.489	137
Obligaciones con el IESS	2.860	3.316
Beneficios sociales	5.756	5.929
15% de participación trabajadores	4.268	-
Liquidación trabajadores	2.219	-
Salario digno	352	-
Fondo de Ahorro	1.499	1.164
Total	18.443	10.547

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012	2011
IVA por pagar	1.105	1.273
Retenciones por pagar	1.284	1.714
Impuesto a la renta	1.418	-
Total	3.807	2.986



14. PRESTAMOS POR PAGAR SOCIOS

Las obligaciones con los accionistas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

	2012	2011
Figueroa Rocio	10.515	11.990
Valdez Segundo	70.480	70.480
Total	80.996	82.470

Se consideró que la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante, ya que se estableció forma y plazo de pago.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2012 y 2011 el capital social se encuentra conformado por:

	Capital	No. Acciones	%
Figueroa Rocio	400	400	50,00%
Valdez Segundo	400	400	50,00%
Total	800	800	100,00%

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos generados durante los período 2012 y 2011 corresponden a:

	2012	2011
Servicios de mecánica	34.246	18.604
Servicio de enderezada y pintura	230.138	168.941
Venta repuestos	159.733	95.448
Total	424.118	282.993

Los ingresos por servicios han sido registrados basándose en el principio del devengado y bajo el método de avance de obra, es decir que fueron reconocidos como ingreso en la medida en que el trabajo ha sido desarrollado y aceptado por el cliente, independientemente de la facturación o cobro.

17. COSTOS OPERACIONALES

Los costos operacionales generados por la operación del negocio durante los períodos 2012 y 2011 son los siguientes:



	2012	2011
Remuneraciones	66.105	61.319
Beneficios Sociales	9.154	7.968
Aporte Patronal y Fondo de Reserva	12.372	9.760
Servicios Contratados de terceros	44.672	24.620
Materiales	137.370	93.028
Total	269.673	196.694

18. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración generados por la operación del negocio durante los periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Remuneraciones y Beneficios	44.251	44.511
Honorarios	4.854	4.419
Materiales y Suministros	10.219	14.151
Arriendo	8.387	8.387
Depreciaciones y Amortizaciones	23.880	13.122
Servicios Básicos	7.123	2.025
Seguros	2.957	2.839
Varios gastos operacionales	13.944	14.234
Total	115.615	103.688

19. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas generados por el costo incurrido en la gestión de recursos de terceros durante periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Comisión tarjetas de crédito	5.087	3.131
Cuentas incobrables	2.574	47
Transporte	1.825	1.928
Combustibles	1.218	1.646
Varios gastos de ventas	1.263	957
Total	11.967	7.709

20. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros generados por el costo incurrido en la gestión de recursos de terceros durante periodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012	2011
Interés préstamos bancarios	728	1.101
Servicios bancarios	411	560
Interés y multas	751	391
Total	1.890	2.053

21. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2012 se calcula sobre la base del 23% de las utilidades tributarias. En el 2011 la tarifa fue de 24%. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2012 y la declarada en el periodo 2011 son las siguientes:

	2012	2011
Utilidad (Pérdida) Contable	28.452	(8.483)
(-) 15% Participación trabajadores	(4.268)	-
(+) Gastos no deducibles	16.384	18.764
(=) Utilidad gravable	40.568	10.281
Base Imponible 23% y 24%	40.568	10.281
(-) Impuesto causado	9.331	2.467
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	-	-
(=) Impuesto a la renta determinado	9.331	-
Anticipo de impuesto a la renta	-	3.177
(-) Saldo a favor del contribuyente 2011	(625)	-
(-) Retención en la fuente	(7.288)	(3.802)
(=) Impuesto a pagar (Crédito Tributario)	1.418	(625)



Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2010 al 2012.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 20 de octubre del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

