Estados Financieros

Bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

REFAUT

PROFESIONALES EN MANTENIMIENTO AUTOMOTRIZ

Por los años terminados
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estados Financieros

Bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

REFACCIONES AUTOMOTRICES REFAUT CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En USD$ Dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	2.000	2.000
Cuentas por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras	5	44.609	74.686
Creditos Impositivos	6	14.118,68	13.217
Pagos Anticipados	7	878	1.575
Inventarios	8	5.390	8.718
Total Activos Corrientes		**66.996**	**100.196**
Activos No Corrientes			
Propiedad y Equipo, Neto	9	19.733	27.804
Total Activos No Corrientes		**19.733**	**27.804**
Activos Totales		**86.730**	**127.999**
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores	10	27.089	71.029
Obligaciones Impositivas	11	1.421	3.230
Obligaciones Laborales	12	2.115	7.119
Obligaciones Relacionadas y Otras	13	5.298	21.875
Total Pasivos corrientes		**35.923**	**103.252**
Pasivos no corrientes			
Provisiones	14	7.700	-
Préstamos Socios	15	58.019	45.779
Total Pasivos no corrientes		**65.719**	**45.779**
Pasivos Totales		**101.642**	**149.032**
PATRIMONIO	16		
Capital Suscrito o asignado		400	400
Reserva Legal		163	61
Resultados Acumulados		(17.407)	(22.661)
Ganancia Neta del periodo		1.931	1.167
Patrimonio Total		**(14.913)**	**(21.032)**
Pasivo y Patrimonio Total		**86.730**	**127.999**

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Israel Paladines
GERENTE GENERAL

Ing. Diana Analuisa
CONTADORA

REFACCIONES AUTOMOTRICES REFAUT CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En USD$ Dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
Ventas	17	284.371	441.356
Costo de Ventas	18	(237.790)	(360.822)
Ganancia Bruta		**46.582**	**80.534**
Gastos Administración y Ventas	19	(40.179)	(73.887)
Gastos Financieros	20	(2.363)	(3.033)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**4.039**	**3.615**
Participación Trabajadores	21	(606)	(542)
Impuesto a la Renta Corriente	21	(1.401)	(1.844)
Reserva Legal	21	(102)	(61)
Utilidad del Ejercicio		**1.931**	**1.167**
Resultado Integral Total		**1.931**	**1.167**

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Israel Paladines
GERENTE GENERAL

Ing. Diana Analuisa
CONTADORA

REFACCIONES AUTOMOTRICES REFAUT CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En USD$ Dólares de E.U.A.)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**400**	**-**	**-**	**(22.661)**	**(22.261)**
Traslado de cuentas patrimoniales			(22.661)	22.661	-
Resultado del Ejercicio				3.615	3.615
Impuesto a la Renta Corriente				(542)	(542)
Participación Trabajadores				(1.844)	(1.844)
Apropiación de Reservas		61		(61)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**400**	**61**	**(22.661)**	**1.167**	**(21.032)**
Apropiación de Resultados			1.167	(1.167)	-
Cambios en Estimaciones, Políticas y Errores			4.087		4.087
Utilidad del Ejercicio				4.039	4.039
Impuesto a la Renta Corriente				(606)	(606)
Participación Trabajadores				(1.401)	(1.401)
Apropiación de Reservas		102		(102)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**400**	**163**	**(17.407)**	**1.931**	**(14.913)**

Israel Paladines
GERENTE GENERAL

Ing. Diana Analuisa
CONTADORA

REFACCIONES AUTOMOTRICES REFAUT CÍA. LTDA.

Estados de Flujos del Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En USD$ Dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		314.448	419.158
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad			
Menos:			
Pagos a proveedores		(235.546)	(248.483)
Pagos a y por cuenta de empleados		(84.669)	(173.851)
Impuestos a las ganancias		(4.781)	(11.439)
Otras entradas y salidas de efectivo		11.725	28.406
Flujo neto proveniente de actividades de operación		**1.176**	**13.790**
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	9	(926)	(15.569)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		**(926)**	**(15.569)**
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(Disminución) Incremento Préstamos a Largo Plazo		(4.337)	3.579
Otras entradas (salidas) de efectivo		4.087	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento		**(250)**	**3.579**
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(0)	1.800
Saldos al comienzo del año		2.000	200
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	**2.000**	**2.000**
Conciliación de las actividades operativas			
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		**4.039**	**3.615**
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	9	8.996	2.484
15% Participacion Trabajadores	31	(606)	(542)
22% Impuesto a la Renta Corriente	31	(1.401)	(1.844)
Otros			
		11.029	**97**
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variaciones en Activos			
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Clientes		30.076	(22.198)
(Aumento) Disminución Anticipos a Proveedores		697	8.484
(Aumento) Disminución Inventarios		3.328	(8.718)
(Aumento) Disminución Otros Activos		(902)	(10.086)
Variaciones en Pasivos			
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores		(43.940)	19.246
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por pagar		(5.004)	633
(Aumento) Disminución Obligaciones Laborales		(1.809)	2.399
(Aumento) Disminución Otros Pasivos		7.700	20.317
Efecto neto proveniente de actividades de operación		**1.176**	**13.790**

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

Israel Paladines
GERENTE GENERAL

Ing. Diana Analuisa
CONTADORA GENERAL

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En USD$ Dólares de E.U.A.)

Nota 1 Constitución y operaciones

REFACCIONES AUTOMOTRICES REFAUT CIA, LTDA. Es una compañía ecuatoriana constituida bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el registro mercantil el 27 de febrero del 2014

El objeto de la compañía consiste principalmente en realizar actividades de mecánica automotriz.

Nota 2 Bases de presentación y preparación de Estados Financieros

2.1. Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2. Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información

suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos.

3.2. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera y cuentas por cobrar, la compañía estima adicionalmente al 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

3.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de venta directa en la prestación del servicio.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los gastos estimados de ponerlo a la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 90 días.

Pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.4. Propiedad, planta y equipo

3.3.1. Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.3.3. Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Activo	Tasa Anual	Vida en Años
INSTALACIONES	5%	20
MUEBLES Y ENSERES	10%	10
VEHÍCULOS	20%	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33%	3
EQUIPOS DE OFICINA	10%	10

3.5. Provisiones

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

3.6. Beneficios a los empleados

3.6.1. Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.6.2. Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

La compañía no contempla en sus políticas contables el reconocimiento de esta obligación.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo efectuado por la administración de la misma.

La compañía no contempla en sus políticas contables el reconocimiento de esta obligación.

3.7. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos derivados de la prestación de servicios han sido recibidos por el cliente.

La Compañía devenga sus ingresos principalmente por servicios de taller automotriz y venta de inventario inherente al servicio.

3.8. Costos y Gastos

Se contabilizan sobre la base del costo histórico, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

3.9. Impuesto a la renta corriente y diferido

3.9.1. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2016, se mantuvo de acuerdo a disposiciones legales vigentes en 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.10. Ganancias por participación y dividendos de accionistas.

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por la Junta

General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
1.1.01.01.03. Caja Chica	2.000	2.000
1.1.01.02.02. Banco Internacional	-	-
Total Efectivo y Equivalentes	**2.000**	**2.000**

Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
1.1.02.01.01. Anticipo Empleados	8.077 **a)**	7.400
1.1.02.01.02. Préstamos Empleados Quito	-	-
1.1.02.03.03. Cuentas por Cobrar - General	36.980	67.733
1.1.02.03.07. Provision Ctas Incobrables -	-447	-447
Total Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas y	**44.609**	**74.686**

a) Una composición de la cuenta se presenta a continuación

Detalle Anticipo Empleados	
No Vencido	-
0 a 30 días	509
31 a 90 días	100
90 a 360 días	256
más de 360 días	7.212
TOTAL	**8.077**

Nota 6 Créditos Impositivos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
1.1.02.05.02. Ret. Fuete Impuesto a la Renta	2.615,05	4.971
1.1.02.05.04. Credito Tributario (IVA)	318	
1.1.02.05.06. Credito Tributario Imp. Renta	6.257	3.131
1.1.02.05.12. Crédito Tributario (RF)	4.928	5.115
Total Créditos Impositivos	**14.119**	**13.217**

Nota 7 Pagos Anticipados

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
1.1.02.06.01. Anticipo Proveedores	878	1.575
Total Pagos Anticipados	**878**	**1.575**

Anticipo Proveedores	
No Vencido	-
0 a 30 días	-
31 a 90 días	878
90 a 360 días	-
TOTAL	**878**

Nota 8 Inventarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
1.1.02.08.01. Lubricantes filtros y Aditivos	3.854	3.176
1.1.02.08.03. Repuestos Electrónicos y Electricos	721	96
1.1.02.08.06. Repuestos en General	815	5.447
Total Inventarios	**5.390**	**8.718**

Nota 9 Propiedad Planta y Equipo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
Costo Histórico	32.279	31.353
Depreciación Acumulada	(12.546)	(3.550)
Total Propiedad, Planta y Equipo	**19.733**	**27.804**

	2016	2015
Clasificación		
1.2.02.01.02. Muebles y Enseres	686	780
1.2.02.01.03. Equipos de Computación	1.306	2.220
1.2.02.01.05. Maquinarias y Equipos	13.952	14.861
1.2.02.01.09. Vehiculos	1.029	1.322
1.2.02.01.11. Instalaciones en curso	2.761	8.620
	19.733	**27.804**

Nota 10 Proveedores

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
2.1.04.01.01. Proveedores -	-27.089	-71.029
Total Proveedores	**-27.089**	**-71.029**

Detalle Proveedores	
Nombre	**Saldo**
RECTIFICADORA PAZMIÑO S.A	-4.644,60
ANDREA CECILIA CARRION	-88,14
AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A.	-2.015,08
CARMITA IRENE VERA SUAREZ	-599,96
CATUCUAMBA GUATEMAL CARLOS ADOLFO	-196,00
CORTEZ SIMBAÑA ANGEL NOE	-1.833,15
DICOMTEK	0,08
ISRAEL	10,00
JACOME QUINTEROS CARLOS AUGUSTO	-207,90
JOSE AMILCAR HERNANDEZ ENRIQUEZ	-87,04
LEON BOLAÑOS GABRIEL ESTEBAN	-63,64
LINCANGO CONDOR TERESA DEL PILAR	-33,60
LIU ZHILI	-1,18
LOGRO COCHA VICTOR PATRICIO	-137,97
LUIS FERNANDO OTERO RUEDA	-71,72
LUIS SALOMOM YEPEZ MENDEZ	-226,54
MONTESDEOCA MORALES GEOVANNA CECILIA	-79,80
MORENO BARRIGA NELSON AUGUSTO	-95,96
NELSO VILLACRES UREÑA	-557,20
PAGUAY MARQUEZ JUAN CARLOS	-1.090,96
PEÑARRETA MALDONADO GISELLA PIEDAD	-136,75
PILAPANTA LEON RODRIGO ORLANDO	-756,64
RAUL GUILLERMO ROCHA ALCARRAZ	-357,19
REFAUT	-13.138,73
SISTEMAS Y SERVICIOS LUIS BONE S.A.	-896,00
SUAREZ MIÑO LUIS FABIAN	-0,00
SUAREZ SALAZAR SUSANA CAMILA	-19,58
TECNOVA S.A.	-799,33
TURBO DIESELTUDIESEL CIA LTDA	-187,36
VILLALBA OLEAS BRYAN SANTIAGO	-76,65
TOTAL	**-27.089**

Nota 11 Obligaciones Impositivos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
2.1.02.01.05. Impuestos por pagar	-1.421	-1.385
2.1.02.01.06. Impuesto a la Renta por Pagar	-	-1.844
Total Obligaciones Impositivos	**-1.421**	**-3.230**

Nota 12 Obligaciones Laborales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
2.1.02.02.01. Aportes al IESS	-733	-3.853
2.1.02.02.02. Prestamos Quirografarios	-132	
2.1.02.02.03. Fondo de Reserva	-57	-164
2.1.02.02.04. Prov. 13er. Sueldo	-145	-711
2.1.02.02.05. Prov. 14to. Sueldo	-443	-1.849
2.1.02.02.06. Part. en Util. Trabajadores 15%	-606	-542
Total Obligaciones Laborales	**-2.115**	**-7.119**

Nota 13 Obligaciones Relacionadas y Otras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
2.1.05.01.02. Israel Paladines	-	-2.865
2.1.03.01.03. Sobregiros Ocasionales	-	-15.773
2.1.05.02.01. Depositos por Liquidar	-	-
2.1.05.02.07. Clientes-Cobros Anticipados	-5.298	-3.237
2.1.07.01.03. Fondos de Terceros	-	-
Total Obligaciones Relacionadas y Otras	**-5.298**	**-21.875**

Nota 14 Provisiones

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
2.2.01.01.01. Provisión Gto. Arriendo	-7.700	-
Total Provisiones	**-7.700**	**-**

Nota 15 Préstamo socios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
2.2.03.01.01. Diego Mancheno	-58.019	-45.779
Total Préstamo socios	**-58.019**	**-45.779**

Nota 16 Patrimonio

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía a la fecha de los estados financieros comprende 400 acciones ordinarias con un valor nominal de US$ 1.00 cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance 20% del capital suscrito.

La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

Nota 17 Ingresos Operacionales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
4.1.01.01.01. Enderezada	-72.334	-102.379
4.1.01.01.02. Mecanica	-53.044	-47.470
4.1.01.01.03. Pintura	-43.978	-49.829
4.1.01.02.01. Lubricantes, filtros y aditivos	-7.607	-9.878
4.1.01.02.02. Repuestos en General	-99.942	-229.162
4.2.02.01.02. Otros Operaionales	-7.467	-2.639
Total Ingresos Operacionales	**-284.371**	**-441.356**

Nota 18 Costo de Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América

	2016	2015
5.1.01.01.01. Sueldos y Remuneraciones	49.974	82.313
5.1.01.01.02. Salario Digno	190	-
5.1.01.01.10. Horas Extras	1.204	12.894
5.1.01.01.12. Bonificaciones Trabajadores	3.655	10.462
5.1.01.01.13. Decimo Tercer Sueldo	2.528	7.671
5.1.01.01.14. Decimo Cuarto Sueldo	1.914	3.411
5.1.01.01.15. Fondo de Reserva	6.291	1.687
5.1.01.01.16. Vacaciones	1.769	728
5.1.01.01.17. Aporte Patronal	6.699	13.064
5.1.01.01.20. Alimentacion y Refrigerio	-	251
5.1.01.01.21. Uniformes	1.006	-
5.1.01.01.22. Indemnizacion Trabajadores	963	-
5.1.01.01.23. Indemnizacion por Desahucio	662	-
5.1.01.01.30. Gastos de Viaje del Personal	101	78
5.1.01.01.32. Movilizacion Interna	1.882	874
5.1.01.01.33. Agazajos Personal	222	443
5.1.01.02.01. Comisiones por servicios free lans	-	35.240
5.1.01.02.11. Comisiones - Prestacion de Servicios	2.333	1.883
5.1.01.03.01. Honorarios Profesionales	323	2.000
5.1.01.03.08. Honorarios Profesionales - Contable	133	942
5.1.01.05.01. Movilizacion interna	-	30
5.1.01.05.02. Gastos de Viaje del Ejecutivo	335	774
5.1.01.05.03.Gasto de Pasaje Aereo y Hospedaje	-	1.204
5.1.02.01.01. Lubricantes, filtros y aditivos	7.966	4.570
5.1.02.01.02. Repuestos Electrónicos y Electricos	652	1.759
5.1.02.01.03. Repuestos en General	46.865	57.620
5.1.02.01.07. Pinturas y aditivos	3.396	14.128
5.1.02.01.09. Parabrisas	599	1.016
5.1.02.01.10. Llantas	506	2.587
5.1.02.01.11. Respuestos importación	-	639
5.1.02.02.01. Servicios Alineaciòn, Balanceo ,Lavada	3.001	2.736
5.1.02.02.02. Servicio de Gruas	620	5.745
5.1.02.02.03. Servicio de Mantenimiento	91.568	93.375
5.1.02.02.04. Servicio de Montaje y Desmontaje de Parat	432	694
Total Costo de Ventas	**237.790**	**360.822**

Nota 19 Gasto Administración y Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
5.2.01.01.01. Luz Electrica	274	727
5.2.01.01.02. Agua Potable	847	795
5.2.01.01.03. Internet	405	250
5.2.01.01.04. Telefono Convencional	1.120	1.538
5.2.01.01.05. Telefono Celular	1.627	1.265
5.2.01.02.01. Arriendo de Oficina	13.200	13.201
5.2.01.02.05. Gastos de Gestion	83	-
5.2.01.02.10. Atencion a Clientes	693	461
5.2.01.03.01. Mantenimiento Vehículos	424	439
5.2.01.03.03. Mantenimiento y Reparacion.-Eqps.Oficina	35	596
5.2.01.03.06. Mantenimiento y Adecuaciones de Oficina	2.958	4.462
5.2.01.03.10. Mantenimiento y Reparacion Equipos de C	370	76
5.2.01.05.03. Contribuciones y Permisos Municipales	49	41
5.2.01.05.05. Contribuciones Supertintendencia de Com	-	57
5.2.01.06.01. Prestacion de Servicios Temporal	142	5.740
5.2.01.06.03. Gastos Generales Importacion	165	27.478
5.2.02.01.01. Suministros y Materiales de Oficina	947	721
5.2.02.01.02. Papeleria	202	972
5.2.02.01.03. Combustibles, Lubricantes y Aditivos	625	3.569
5.2.02.01.04. Suministros de Limpieza	442	1.080
5.2.02.01.05. Suministros para Taller	3.023	2.215
5.2.02.01.06. Copias e Impresiones	82	14
5.2.03.01.03. Deprec. de Muebles y Enseres	94	94
5.2.03.01.04. Deprec. de Eq. de Computacion	914	430
5.2.03.01.05. Deprec. de Vehiculos	294	147
5.2.03.01.06. Deprec. de Maquinarias y Equipos	1.835	1.644
5.2.03.01.10. Deprec. de Instalaciones	5.859	-
5.2.03.02.01. Amortizacion de Gastos Diferidos	-	169
5.3.01.01.01. Publicidad Empresa	-	65
5.3.01.01.03. Publicidad Empresa	164	210
5.3.01.02.01. Alimentacion y Cafeteria	375	121
5.4.01.01.04. Retenciones No Entregados	229	160
5.4.01.01.05. Contribucion Solidaria	335	-
5.4.01.01.12. Multas Entidades de Control IESS - SRI	620	1.748
5.4.01.01.14. Otros Gastos no Deducibles	1.749	3.403
Total Gastos Administración y Ventas	**40.179**	**73.887**

Nota 20 Gastos financiero

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

	2016	2015
5.2.01.06.04. Servicios Bancarios	2.060	838
5.2.01.06.05. Chequeras	304	270
5.2.01.06.06. Gastos Interes prestamo	-	334
5.2.01.06.08. Servicios Bancarios	-	1.591
Total Honorarios Profesionales	**2.363**	**3.033**

Nota 21 Impuesto a la Renta Corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía calculó y registró la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del Impuesto a la Renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

	2016	2015
Conciliación Tributaria		
Utilidad Contable	4.039	3.615
15% Participación de Trabajadores	606	542
Utilidad despues de participación trabajadores	3.433	3.073
(+) Gastos No Deducibles Locales	2.933	5.311
(-) Ingresos Excentos	-	-
(+) Costos Atribuidos a Ingresos Excentos	-	-
Base Imponible	6.366	8.383
Tarifa Vigente sin deducciones	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado	1.401	1.844
Reserva Legal	102	61
Utilidad a Distribuir	**1.931**	**1.167**

	2016	2015
Liquidación del Impuesto a la Renta		
Impuesto a la Renta Causado	1.401	1.844
Anticipo Determinado	-	-
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	-
Impuesto a Liquidar	1.401	1.844
(-) Retenciones del Ejercicio Fiscal	(4.016)	(4.971)
(-) Credito tributario de años anteriores	(6.257)	(3.131)
Subtotal a favor de la compañía	**-8.872**	**-6.257**

Nota 22 Instrumentos Financieros

Las actividades de la compañía no están expuestas a riesgos financieros significativos la compañía gestiona estos riegos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el país.

La gestión de riesgos financieros está a cargo de la Administración de la Compañía, la cual no utiliza ningún instrumento financiero para manejar o cubrir posibles exposiciones.

A. Características de instrumento financiero.

a) Categorías y características generales.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como:

Cuentas por Cobrar

La categoría de cuentas por cobrar incorpora saldos mantenidos en cuentas y documentos por cobrar a clientes a crédito. En consecuencia esta categoría de instrumentos financieros combina objetivos de optimización de excedentes, administrativos de liquidez y planificación financiera destinada a satisfacer las necesidades de capital de trabajo características de las operaciones llevadas a cabo por la Compañía.

Los pasivos financieros mantenidos por la Compañía incluyen principalmente obligaciones con proveedores, entre otros.

b) Metodologías de valoración.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados al costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

c) Reclasificaciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha presentado reclasificaciones para ninguna de las categorías de instrumentos financieros.

d) Derivados implícitos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

e) Coberturas

La compañía no mantiene contratos de instrumentos financieros derivados que hayan sido suscritos a efectos de cubrir riesgos de fluctuación de moneda, tasas de cambio y de interés.

B. Características de riesgos financieros.

La Administración de la Compañía comprende que, contar con marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la empresa mediante una efectiva gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

Bajo este contexto la compañía ha adoptado una estrategia de gestión del riesgo financiero simple, y a la vez robusta, en términos de los procedimientos adoptados y su consistencia con el ciclo de negocio, la naturaleza de operaciones y el mercado en el que opera.

La mencionada estrategia se apoya en los siguientes componentes:

- Estructura de Consejo de Administración
- Segregación de funciones

- Contraloría Interna
- Metodologías de apoyo para la toma de decisiones
- Sistema de Información
- Procedimientos formalmente documentados
- Manuales de políticas, procesos y funciones

En términos generales los esfuerzos de la Compañía apuntan a mantener una política sustentable en el desarrollo de su negocio, cuya naturaleza incorpora algunos riesgos asociados. En consecuencia la estrategia de la compañía tiene un enfoque orientado a mantener una fuerte solvencia financiera, dar relevancia a la obtención de los flujos de caja necesarios para sus inversiones, velar por el adecuado manejo del capital de trabajo, y tomar decisiones necesarias para minimizar el riesgo financiero.

De esta manera la Compañía identifica los riesgos relevantes a su ámbito de acción de la siguiente forma:

a) Riesgo de Crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionado con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

b) Proceso de Crédito y Cobranza

En el proceso de apertura de cuentas, se establecen reglas de políticas que incorporan variables demográficas, de ingresos y de comportamiento comercial, mediante los cuales se toman las decisiones.

c) Sistemas de Información y Control

Los clientes, generan la necesidad de tener una plataforma amplia y robusta de información control y monitoreo del proceso de crédito y cobranzas; el comportamiento de compra y pago de los clientes y una serie de indicadores y reportes de gestión para verificar la calidad de la cartera, el riesgo y la venta, las proyecciones de resultados, el funcionamiento de las políticas y proceso y el cumplimiento de los presupuestos, entre otros.

d) Separación de Funciones

La responsabilidad en la gestión del riesgo recae en el Área Contable con reporte directo a la Contraloría Interna con absoluta independencia de las áreas comerciales del negocio. El modelo de cobranzas definido está descentralizado en la operación.

e) Efecto de Garantías sobre las Exposiciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no presenta garantías recibidas u otras mejoras crediticias que tengan efectos sobre las exposiciones de crédito señaladas

f) Activos Financieros o deteriorados

La compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

g) Riesgo de Mercado

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucre tasa de interés de financiamiento o en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés, y tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrán afectar su situación financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

h) Riesgo de Liquidez

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía cuenta con políticas de gestión de liquidez orientadas a asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, acorde con la escala y riesgo de sus operaciones tanto en condiciones normales como en situaciones de excepción, entendiéndose esta últimas como aquellas en las que flujos de caja o efectivos puede alejarse sustancialmente de lo esperado, por efectos de cambios no previstos en las condiciones generales del mercado o en la situación particular de cada institución. En este contexto, las herramientas de gestión de riesgo de liquidez han sido diseñadas tanto para asegurar un posicionamiento de balance que permita minimizar la probabilidad de ocurrencia de una crisis de iliquidez interna (políticas de prevención) como para definir los planes de contingencia que permitirían hacer frente ante un escenario de crisis de liquidez.

Para tales efectos, las políticas de gestión de liquidez definen las estrategia de gestión de la Compañía, los roles y responsabilidades de la administración, los límites internos de descalce de flujos, fuentes de riesgos, planes de contingencia y mecanismos de control interno.

REFACCIONES AUTOMOTRICES REFAUT CIA, LTDA, financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja.

Nota 23 Contratos

Al 31 de diciembre del 2016 los principales contratos vigentes son los siguientes:

CONTRATO	FECHA	OBJETO	CONTRATISTA	CONTRATANTE	PRECIO	PAGO	PLAZO
PRESTACION DE SERVICIO	25/06/2015	PRESERVAR Y CONSERVAR LOS VEHICULOS MATERIA DE ESTE CONTRATO EN CONDICIONES OPTIMAS DE SEGURIDAD Y PROUCTIVIDD CON EL FIN DE GARANTIZAR LA APROBACION DE LA REVISIONN TECNICA VEHICULAR A TRAVES DE LA CORRECCION DE FALLAS Y DEFECTOS DE LOS MISMOS LAS CUALES NO PUEDEN SER CORREGIDAS EN LOS TALLERES DE LA EMPRESA EMASEO	EMPRESA EMASEO	REAFAUT	50.000	LOS PAGOS SE REALIZRAN DE MANERA MENSUAL	HASTA QUE SE FACTURARA 50.000 $

Nota 24 Transacciones con Partes Relacionadas

De acuerdo a la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre del 2016 establece que: *a) En las notas a los estados financieros de las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada,(…) al menos consten las siguientes revelaciones, Cuentas de resultados originadas en transacciones con accionistas o socios, directores, administradores y personal de la empresa, así como con compañías relacionadas o con socios o accionistas mayoritarios comunes, indicando si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros."*

SUPUESTOS DE VINCULACIÓN

Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los socios, directivos, administradores o comisarios de la sociedad.

Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios.

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 se componen de los siguientes movimientos:

IDENTIFICACIÓN	VINCULACIÓN	FUNCIONES	MONTO
DANIEL MANCHENO	Comercial	Servicios de Talleres Especializados	25,00
DIEGO MANCHENO	Comercial	Servicios de Talleres Especializados	209,69
GRUPO MANCHENO VILLACRESES CIA. LTDA.	Comercial	Servicios de Talleres Especializados	3.067,82
MANCHENO VILLACRESES DIEGO FABRICIO	Comercial	Gastos Varios	82,59
PALADINES GUERRERO ISRAEL	Comercial	Gastos Varios	76,70

Nota 25 Hechos ocurridos después del período que se informa

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han identificado hechos importantes que ameriten ser revelados.

Israel Paladines
GERENTE GENERAL

Ing. Diana Analuisa
CONTADORA GENERAL