

INFORME DE AUDITORIA
TALLERES REPARCAR CIA. LTDA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
TALLERES REPARCAR CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TALLERES REPARCAR CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

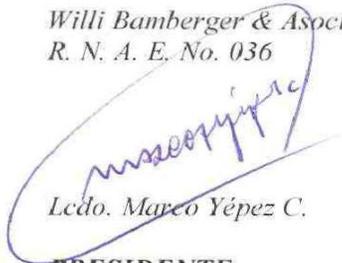
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TALLERES REPARCAR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera..*

Santo Domingo – Ecuador, Marzo 27 de 2015

*Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036*



Lcdo. Marco Yépez C.

PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes	4	85.114,17	51.186,52
Clientes	5	302.180,56	284.969,02
Estimación Cuentas Incobrables	6	8.459,89	5.438,08
Otras Cuentas por Cobrar	7	134.569,75	115.368,57
Inventarios	8	150.690,86	204.738,65
Pagos Anticipados	9	4.183,63	4.661,31
Total Activo Corriente		668.279,08	655.485,99
Activos no Corriente			
Propiedades, Maquinaria y Equipos	10	349.829,20	323.646,09
Depreciación Acumulada	10	230.119,14	196.635,29
Activos Diferidos	11	28.966,51	33.273,80
Activos por Impuestos Diferidos.	28	-	3.077,66
Total Activo no Corriente		148.676,57	163.362,26
TOTAL ACTIVOS		816.955,65	818.848,25
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Proveedores	12	185.574,45	190.818,11
Otras Cuentas por Pagar	13	42.698,56	75.037,76
Obligaciones con el IESS	14	6.522,33	8.276,82
Impuestos Corrientes Por Pagar	15	61.543,43	65.688,96
Beneficios Sociales	16	31.072,37	62.035,25
Total Pasivo Corriente		327.411,14	401.856,90
Pasivos no Corriente			
Obligaciones L/P	17	21.063,58	25.587,71
Pasivos por impuestos diferidos	29	-	1.541,22
Total Pasivos no Corriente		21.063,58	27.128,93
TOTAL PASIVOS		348.474,72	428.985,83
PATRIMONIO			
Capital Social	18	96.800,00	96.800,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	19	481,05	481,05
Reservas	20	32.631,21	23.983,22
Reserva de Capital	21	33.642,26	33.642,26
Resultados de Años Anteriores		276.683,36	200.387,88
Resultado del Ejercicio		80.154,95	86.479,91
Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	22	51.911,90	51.911,90
TOTAL PATRIMONIO		468.480,93	389.862,42
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		816.955,65	818.848,25

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

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
Gerente General

Sr. Patricio Moreno
Contador General

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	31 de diciembre de 2014	31 de diciembre de 2013
Ventas netas	23	2.002.742,98	1.958.749,79
(Menos): Costo de ventas	24	(1.127.328,44)	(1.340.123,37)
Utilidad Bruta en Ventas		875.414,54	618.626,42
(Menos): Depreciación Propiedad Planta y Equipo	25	(33.483,85)	(35.856,55)
(Menos): Amortizaciones Otros Activos	25	(27.214,00)	(17.463,60)
(Menos): Gastos de Administración	25	(666.559,27)	(386.220,03)
(Menos): Participación trabajadores	27	(19.122,72)	(20.783,00)
(Menos): Impuesto a la Renta Causado	27	(28.207,12)	(31.289,00)
(Menos): Reserva Legal		-	-
Total Gastos Operacionales		(774.586,96)	(491.612,18)
(Más): Ingresos no operacionales	26	24.064,58	2.900,54
(Menos): Gastos no operacionales	26	(44.737,21)	(43.434,87)
Total Otros Ingresos y Gastos		(20.672,63)	(40.534,33)
(Pérdida) / Utilidad del Período		80.154,95	86.479,91

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

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
Gerente General

Sr. Patricio Moreno
Contador General

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Aportes para futura capitalización				Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Resultados Adopción NIIF años anteriores	Resultados de años anteriores	Utilidad/Pérdida del ejercicio	Total
	Capital social	Reserva para futura capitalización	Reserva legal	Reserva Facultativa							
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	96.800,00	481,05	14.672,40	9.310,82	33.642,26	(51.911,90)	200.387,88	86.479,91	389.862,42		
Transferencia a Resultados de años anteriores	-	-	-	-	-	-	86.479,91	(86.479,91)	-		
Incremento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Asignación de Reserva Legal y Reclas. Pasivo Dif.	-	-	8.647,99	-	-	-	(10.184,43)	-	(1.536,44)		
Asignación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	80.154,95	80.154,95		
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	96.800,00	481,05	23.320,39	9.310,82	33.642,26	(51.911,90)	276.683,36	80.154,95	468.480,93		

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
Gerente General

Sr. Patricio Moreno
Contador General

REPARCAR CIA. LTDA
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
Conciliación de las Actividades Operativas		
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	1.985.531,44	1.916.315,02
Otros cobros relativos a la actividad	-	-
Menos:		
Pagos a proveedores	(1.703.157,78)	(1.808.240,19)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(112.537,94)	(58.823,82)
Pago de Seguros	(4.563,95)	451,60
Otros pagos relativos a la actividad	(62.906,11)	(50.414,25)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	102.365,66	(711,64)
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(26.183,11)	(11.813,57)
(Incremento) Disminución de activos diferidos	(34.134,33)	(11.670,44)
(Incremento) Disminución de otros activos	-	-
Variación en Otros Pasivos	3.077,66	-
Variación en Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	0,00	0,00
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	(57.239,78)	(23.484,01)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Incremento (disminución) de Otras cuentas por pagar a Largo Plazo	-	-
Pago jubilación patronal y desahucio	(11.198,23)	-
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	(11.198,23)	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Aumento (disminución) neta en efectivo	33.927,65	(24.195,65)
Efectivo al inicio del año	51.186,52	75.382,17
Efectivo al final del año	US \$ 85.114,17	51.186,52

Conciliación de las actividades operativas

Utilidad del Ejercicio	80.154,95	86.479,91
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	0,00	0,00
Depreciación de propiedades, planta y equipos	33.483,85	20.092,15
Provisión Jubilación Patronal	-	6.158,28
Provisión Bonificación Desahucio	6.674,10	869,33
Provisión Cuentas Incobrables	3.021,81	-
Amortizaciones	38.441,62	17.463,60
Seguros pagados por anticipado	5.041,63	-
Participación Trabajadores	19.122,72	20.783,00
Impuesto a la Renta	28.207,12	31.289,00
Cambios en activos y pasivos operativos	214.147,80	183.135,27
Variaciones en activos		
(Aumento) de Clientes	(17.211,54)	(132.689,32)
(Aumento) Disiminución de Otras Cuentas por cobrar	(19.201,18)	-
(Aumento) Disiminución de inventarios	54.047,79	(54.326,12)
(Aumento) de pagos anticipados	(4.563,95)	451,60
Variaciones en pasivos		
(Disminución) aumento de proveedores	(5.243,66)	(28.719,16)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	(32.339,20)	(2.105,09)
(Disminución) aumento de Obligaciones con el IESS	(1.754,49)	2.206,57
(Disminución) aumento de Impuestos Corrientes por Pagar	(32.352,65)	39.044,85
(Disminución) aumento de Beneficios Sociales por pagar	(50.085,60)	(7.710,24)
(Disminución) aumento de Pasivos Diferidos	(3.077,66)	-
Efecto neto proveniente de actividades de operación	102.365,66	(711,64)

Sr. Leonel Alfredo Zea Acebo
Gerente General

Sr. Patricio Moreno
Contador General

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2014 y 2013 (En dólares)

Nota 1. Constitución y Operaciones

Identificación y Objeto de la Compañía

a. Antecedentes

Mediante escritura pública celebrada el 27 de febrero de 1995, ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 9 de junio de 1995, se constituyó la Compañía de Responsabilidad Limitada Talleres Reparcar Cía. Ltda.

La compañía es subsidiaria de Autolandia S.A. (compañía domiciliada en el Ecuador) quién posee el 93,56% de su capital social.

b. Objeto Social

La compañía tiene por objeto principal instalación de talleres de servicio automotriz, reparación de automotores, carrocerías, partes y piezas de vehículos en general; servicio de mantenimiento y reparación de motores, equipos y maquinaria en general.

Nota 2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

a. Declaración de Cumplimiento

La posición 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). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

b. Base de Medición

Las transacciones de la Compañía contenidas en los Estados Financieros se reconocen al costo o a valor razonable.

c. Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

d. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados.

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

e. Periodo Económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros por el periodo comprendido entre el 1ero de enero al 31 de diciembre de cada año.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Flujo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de la presentación en el Estado de Flujos de Efectivo, la compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Cuentas por Cobrar e Incobrables

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Para el caso de estas cuentas no existe un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su costo amortizado el cual corresponde a cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad y por los pagos recibidos.

c. 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.

d. Propiedad, Planta y Equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
2. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
3. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los costos atribuibles directamente son:

1. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
2. Los costos de preparación del emplazamiento físico;
3. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
4. Los costos de instalación y montaje;
5. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
6. Los honorarios profesionales.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

1. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
2. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
3. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
4. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

1. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
2. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
3. Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al 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 al 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.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes se agrupan para determinar el cargo por depreciación.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Importe depreciable y periodo de depreciación

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

La vida útil de un activo se revisa, periódicamente cuando la administración lo considere necesario de acuerdo con NIC 16, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación se contabiliza incluso si el valor razonable del activo excede a su importe en libros, siempre y cuando el valor residual del activo no supere al importe en libros del mismo. Las operaciones de reparación y mantenimiento de un activo no evitan realizar la depreciación.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

La tasa de depreciación de Propiedad Planta y Equipo se detalla a continuación:

Tipo de Activo	% de Depreciación
Maquinaria	10%
Herramientas	10%
Muebles	10%
Equipos	10%
Oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

e. Deterioro del Valor de los Activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los Activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

f. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y 22% para el año 2013, 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.

El impuesto a la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

Arrendamientos Operativos

Se reconocen como un activo diferido y las cuotas derivadas, en cada caso se reconocen como gasto de forma lineal durante el tiempo de duración del contrato.

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

1. Otros Activos

- **Pagados por Anticipado.**- Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el periodo que se reciben los mismos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2. Cuentas por Pagar

- **Pasivo Financiero.**- se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

g. Provisión por jubilación patronal y desahucio

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados).
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. (NIC 19.56)

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

1. el costo de servicio del periodo corriente;
2. el costo por intereses;
3. el rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
4. las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
5. el costo de los servicios pasados;
6. el efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan

Método de valoración actuarial

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

h. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

i. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

j. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones, su composición se presenta a continuación:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Caja Chica	\$ 280,00	\$ 250,00
Caja Efectivo - Cheques	63.377,05	12.863,41
Bancos	21.457,12	38.073,11
Total USD \$	85.114,17	51.186,52

Nota 5. Clientes

Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a saldos por cobrar de los servicios prestados en el taller, por créditos directos concedidos a personas naturales, aseguradoras, tarjetas de crédito y clientes con personería jurídica, según detalle que se presenta a continuación:

REPARCAR CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros (Continuación)**

Descripción	31/12/2014		31/12/2013	
	Saldo	%	Saldo	%
Crédito Directo Personas Naturales	\$ - 49,50	0%	\$ 923,48	0%
Aseguradoras	77.250,22	26%	100.110,50	35%
Tarjetas de Crédito	18.226,20	6%	8.692,72	3%
Instituciones Privadas	112.799,21	37%	44.566,68	16%
Instituciones Públicas	93.954,43	31%	130.675,64	46%
Total USD \$	<u>302.180,56</u>	<u>100%</u>	<u>284.969,02</u>	<u>100%</u>

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes es el siguiente:

Detalle	31/12/2014		31/12/2013	
	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
Sin Vencer	\$ 92.742,55	30,69%	70.830,12	24,86%
De 0 a 30 días	134.143,35	44,39%	88.040,74	30,89%
De 31 a 60 días	18.157,76	6,01%	35.983,78	12,63%
De 61 a 120 días	13.296,81	4,40%	23.928,66	8,40%
Mayor a 120 días	43.840,09	14,51%	66.185,72	23,23%
Total USD \$	<u>302.180,56</u>	<u>100,00%</u>	<u>284.969,02</u>	<u>100,00%</u>

Nota 6. Provisión Cuentas Incobrables

Corresponde al saldo de la estimación de los clientes cuyos créditos no van a ser recuperados, según el siguiente detalle:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Saldo Inicial	\$ (5.438,08)	\$ (2.588,39)
(+) Estimaciones	(3.021,81)	(2.849,69)
(-) Baja de cuentas	-	-
Total USD. \$	<u>(8.459,89)</u>	<u>(5.438,08)</u>

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 7. Otras Cuentas por Cobrar

El detalle es el siguiente:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Empleados	\$ 5.562,57	\$ 3.473,92
Impuesto al Valor Agregado	72.409,84	62.942,82
Retenciones en la fuente Renta e IVA	39.811,76	43.723,05
Otras cuentas por cobrar	16.785,58	5.228,78
Total USD. \$	<u>134.569,75</u>	<u>115.368,57</u>

Nota 8. Inventarios

El detalle es el siguiente:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Inventario Mecánica	\$ 69.906,74	\$ 88.405,56
Inventario Colisión	82.778,92	13.072,20
Órdenes de Trabajo en Proceso - Colisión		105.255,69
Costo Inventarios	<u>152.685,66</u>	<u>206.733,45</u>
(-) Estimación obsolescencia de inventarios (i)	(1.994,80)	(1.994,80)
Total U.S. \$	<u>150.690,86</u>	<u>204.738,65</u>

- (i). Corresponde a la provisión que la Administración ha considerado luego de un análisis de cada uno de los ítems, se consideró provisionar el 100% de los ítems que no han tenido movimiento por un período mayor a 1 año, el mismo que se ha mantenido desde el año 2012.

Nota 9. Pagos Anticipados

Corresponde a seguros pagados por anticipado, los mismos que se los amortizan durante la vigencia de las pólizas.

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 10. Propiedad, Planta y Equipo Neto

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31-dic-13	MOVIMIENTO			SALDO AL 31-dic-14
		ADICIONES	AJUSTES	RECLASIFICACIONES	
Muebles y Enseres	26.713,93	5.134,10			31.848,03
Software & Hardware	34.513,48	8.562,45		4.649,58	47.725,51
Vehículos	918,00				918,00
Equipos de Oficina	30.780,79	5.565,47		(4.649,58)	31.696,68
Maquinaria	138.050,20	2.870,71			140.920,91
Herramientas	92.669,69	4.050,38			96.720,07
Activos Depreciables	323.646,09	26.183,11	-	-	349.829,20
Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	(13.309,95)	(2.671,44)	450,25		(15.531,14)
Depreciación Acumulada de Software & Hardware	(23.836,88)	(11.389,44)	4.623,60		(30.602,72)
Depreciación Acumulada de Vehículo	(183,60)	(183,60)			(367,20)
Depreciación de Equipo de Oficina	(16.198,96)	(3.078,12)	1.153,22		(18.123,86)
Depreciación Acumulada de Maquinaria	(71.394,24)	(13.805,04)			(85.199,28)
Depreciación Acumulada de Herramientas	(71.711,66)	(9.267,00)	946,85		(80.031,81)
Depreciación Acumulada	(196.635,29)	(40.394,64)	7.173,92	-	(229.856,01)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	127.010,80	(14.211,53)	7.173,92	-	119.973,19

Nota 11. Activos Diferidos

El Activo Diferido de la compañía se detalla a continuación:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Instalación Oficinas	\$ 133.122,79	\$ 98.988,46
(-) Amort. Acum. Instalaciones Oficina	(104.156,28)	(65.714,66)
Total USD. \$	28.966,51	33.273,80

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 12. Proveedores

Corresponden a proveedores de repuestos y servicios que no generan intereses, presentan la siguiente concentración:

N°	Cliente	\$	31/12/2014		31/12/2013	
			Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
1	Repuestos		144.520,09	77,88%	178.943,51	93,78%
2	Trabajos Fuera		18.002,57	9,70%	7.900,70	4,14%
3	Pintura		4.699,50	2,53%	3.871,06	2,03%
4	Insumos		1.428,45	0,77%	1.608,90	0,84%
5	Gastos		16.923,84	9,12%	-1.506,06	-0,79%
	Suman USD \$.		185.574,45	100,00%	190.818,11	100,00%

Nota 13. Otras Cuentas por Pagar

Otras Cuentas por Pagar está conformada de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
C x P Préstamos Accionistas	\$ -	\$ 10.082,76
sueldos por pagar (i)	600,45	-
Otras Cuentas por Pagar (ii)	42.098,11	64.955,00
Total USD. \$	42.698,56	75.037,76

(i). Corresponde a pagos por actas de finiquito

(ii). Corresponde al préstamo por pagar a Servimotor, respecto del cual no se han establecido las condiciones de pago, plazos e intereses.

Nota 14. Obligaciones con el IESS

Las Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en la compañía está compuesto según se detalla a continuación:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Aportes al IESS	\$ 5.009,45	\$ 6.213,86
Préstamos Quirografarios	1.407,34	626,67
Fondo de Reserva IESS	105,54	1.436,29
Total USD. \$	6.522,33	8.276,82

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 15. Impuestos Corrientes por Pagar

El detalle es el siguiente:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Iva En Ventas	\$ 30.597,52	\$ 30.052,00
Retención Fuente por Pagar	2.019,55	1.908,67
Retención de Iva	719,24	1.576,14
Impuesto a La Renta Anual	28.207,12	31.289,00
Renta Por Pagar Empleados	-	863,15
Total USD. \$	<u>61.543,43</u>	<u>65.688,96</u>

Nota 16. Beneficios Sociales

La compañía constituye los Beneficios Sociales según se detalla a continuación:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Caja Ahorro Empleados	\$ 1.407,00	\$ 1.160,00
15% Utilidades Trabajadores	19.122,72	20.783,00
Décimo Tercer Sueldo	1.833,84	4.675,13
Décimo Cuarto Sueldo	8.708,81	9.526,30
Vacaciones Empleados	-	25.890,82
Total USD. \$	<u>31.072,37</u>	<u>62.035,25</u>

Nota 17. Obligaciones a Largo Plazo

El detalle es el siguiente:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Jubilación Patronal	\$ 16.950,15	\$ 20.839,86
Desahucio	4.113,43	4.747,85
Total USD. \$	<u>21.063,58</u>	<u>25.587,71</u>

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(a) Provisión Jubilación Patronal

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

Concepto		Saldo al 31/12/13	Aumento Actuarial	Liquidación Pago	Saldo Final al 31/12/14
De 1 a 9 años	\$	20.839,86	-	3.889,71	16.950,15
Más de 9 años		-	-	-	-
Total USD. \$		20.839,86	-	3.889,71	16.950,15

(b) Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

Concepto		Saldo Final al 31/12/13	Aumento Actuarial	Liquidación Pago	Saldo Final al 31/12/14
Provisión Desahucio	\$	4.747,85	6.674,10	7.308,52	4.113,43
Total USD. \$		4.747,85	6.674,10	7.308,52	4.113,43

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 18. Capital Social

El capital de la compañía es de US \$ 96.800, dividido en 96.800 participaciones de valor de US \$ 1 cada una, el mismo que no ha sufrido variación en relación al año 2012.

Nota 19. Aportes Futuras Capitalizaciones

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones, éstos aportes han permanecido constantes durante el presente ejercicio económico por un valor de USD. 481,05.

Nota 20. Reservas

El detalle es el siguiente:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
RESERVA LEGAL (a) \$	23.320,39	14.672,40
RESERVA FACULTATIVA	9.310,82	9.310,82
Total USD. S	32.631,21	23.983,22

(a). Para compañías de Responsabilidad Limitada la Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 21. Reserva de Capital

Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

Nota 22. Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 2012 el saldo es de US \$ 51.911,90; a continuación el detalle:

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Fecha	Detalle	Valor
02-ene-12	CONCILIAR EL MODULO PROVEEDORES CON CONTABILIDAD	26.635,06
02-ene-12	ESTIMACION FISCALMENTE RECONOCIDA	(1.480,67)
02-ene-12	PROVISION DE LAS CUENTAS INCOBRABLES	191,55
02-ene-12	RECONOCIMIENTO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS	283,61
02-ene-12	JUBILACION PATRONAL PERSONAL MENOS DE 10 AÑOS	7.228,00
02-ene-12	RECONOCIMIENTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS	(1.590,16)
02-ene-12	PROVISION DESAHUCIO DE ACUERDO AL ESTUDIO ACTUARIAL	1.509,00
02-ene-12	OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS ITEMS DE LENTO MOVIMIENTO	1.994,80
02-ene-12	IMPUESTOS OBTENIDOS POR LA DIFERENCIA TEMPORAL	(438,86)
02-ene-12	AJUSTE CUENTA DE AHORROS INEXISTIBLE EN EL BANCO INTERNACIONAL	500,00
02-ene-12	DEPURAR DEPOSITOS EN TRANSITO ANTIGUOS	1.934,02
02-ene-12	DEPURAR DEPOSITOS NO CCONTABILIZADOS ANTIGUOS	(1.989,30)
02-ene-12	N/C ANULACION CHEQUE CH. 17727 SEMBLANTES LUIS	(3.372,13)
02-ene-12	RECON DIFERIDOS POR AJUSTES EN ACT.DIFERIDOS	906,47
02-ene-12	ESTIMACION FISCALMENTE RECONOCIDA	(1.596,07)
02-ene-12	RECONOCIMIENTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS	351,14
02-ene-12	V.PARA DEPURAR DEPOSITOS ANTIGUOS 2011	168,94
02-ene-12	AJUSTES PARA DEPURAR DEPOS NO CONTAB.2011	(1.043,09)
02-ene-12	AJUSTE PARA DEPURAR CHEQUES GIRADOS 2011	(977,54)
02-ene-12	V.REG.JUBILACION PATRONAL MENOS DE 10 AÑOS	4.766,55
02-ene-12	RECONOCIMIENTO DE IMP.DIFER POR JUB.PATRONAL 2011	(1.048,64)
02-ene-12	V.REG.PROVIS.DESHACIO ESTUDIO ACTUARIAL	1.590,33
02-ene-12	CONCILIAR ACTIVOS FIJOS DE ACUERDO A LA TOMA FISICA	(4.120,33)
30-abr-12	RECONOCIMIENTO DE NGRESOS	1.596,07
30-abr-12	RECONOCIMIENTO DE NGRESOS	1.289,12
30-abr-12	RECONOCIMIENTO DE NGRESOS	4.120,33
31-oct-12	REVERSA DE AJUSTE 001-001-0000613/001-001-000614 DEPOSITOS DEL 05/04/2012	582,45
31-oct-12	REVERSA DE AJUSTE 001-001-0000613 CHEQUE 20-08-2012	44,10
31-oct-12	REVERSA DE AJUSTE 001-001-0000614 CHEQUE 11-04-2012	(168,94)
31-dic-12	V.RECLAS.CTAS.CON MODULOS CXC,CXP,E INVENT.	6.966,88
31-dic-12	V.REG.DIFERENCIA IMP.RET.IVA 2011	501,49
31-dic-12	V.REG.DIF.CREDITO TRIBUTARIO 2010	6.577,72
	Suman US \$.	<u>51.911,90</u>

Nota 23. Ventas

Las ventas de la Compañía se originan en la prestación de Servicios en los talleres y la venta de repuestos en los servicios prestados. Las ventas se detallan así:

Descripción		31/12/2014	31/12/2013
Ventas de Mano de Obra	U.S. \$	631.707,73	462.259,56
Ventas de Repuestos		1.021.817,89	1.141.127,83
Trabajos Fuera		104.825,27	118.121,66
Ventas de Lubricantes		177.411,70	161.909,74
Varios		66.980,39	75.331,00
Total U.S. \$		<u>2.002.742,98</u>	<u>1.958.749,79</u>

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 24. Costo de Servicios Prestados

El costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Costo de Ventas Mano de obra \$	59.631,10	303.199,64
Costo de Ventas Repuestos	835.726,40	812.199,61
Costo de Venta Trabajos Fuera	59.401,75	67.279,03
Costo de Ventas de Lubricantes	113.111,08	100.156,11
Costo de Ventas Varios	59.458,11	57.288,98
Total USD. \$	<u>1.127.328,44</u>	<u>1.340.123,37</u>

Nota 25. Gastos de Administración y Ventas

Los Gastos de Administración y Ventas fueron como sigue:

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Depreciación Propiedad Planta y Equipo \$	33.483,85	35.856,55
Amortizaciones Otros Activos	27.214,00	17.463,60
Gastos Administrativos	666.559,27	386.220,03
15% Participación Trabajadores (i)	19.122,72 (i)	20.783,00
Impuesto a la Renta Causado (i)	28.207,12 (i)	31.289,00
Total USD. \$	<u>774.586,96</u>	<u>491.612,18</u>

(i) Ver Nota 27. Impuesto a las Ganancias.

Nota 26. Otros Ingresos y Gastos

El detalle es el siguiente:

Otros Ingresos

Descripción	31/12/2014	31/12/2013
Descuento en Compras \$	2.466,23	1.369,39
Intereses Ganados en Bancos	123,06	
Otros Ingresos no Operacionales	21.475,29	1.531,15
Total USD. \$	<u>24.064,58</u>	<u>2.900,54</u>

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Otros Gastos

Descripción		31/12/2014	31/12/2013
Gastos no deducibles	\$	24.863,09	22.535,50
Otros Gastos		19.874,12	20.899,37
Total USD. \$		44.737,21	43.434,87

Nota 27. Impuesto a las Ganancias

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:

Concepto		2014	2013
Utilidad Contable	\$	127.484,79	138.551,91
15% Participación Trabajadores	-	19.122,72	20.783,00
Gastos no Deducibles		24.863,09	30.484,79
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	5.011,00	6.030,08
Utilidad Gravable		128.214,16	142.223,62
Tasa de Impuesto		22%	22%
Impuesto a la Renta Causado (1)	-	28.207,12	31.289,00
Impuestos Diferidos del año		-	-
Impuesto a las Ganancias		28.207,12	31.289,00

(1). Al 31 de diciembre de 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

Concepto		2014	2013
Impuesto a la Renta Causado	\$	28.207,12	31.289,00
(-) Retenciones en la Fuente		27.079,63	32.240,70
(-) Crédito tributario de años anteriores			
Impuesto a la Renta (Saldo a Favor)		1.127,49	(951,70)

Nota 28. Activos por Impuesto a la Renta Diferido

Los efectos fiscales de las diferencias temporales que se originaron al 31 de diciembre sobre los activos de impuesto sobre la renta diferido son los siguientes:

Activos por Impuesto a la Renta Diferido		Saldo 31/12/14	Aumento	Saldo 31/12/13
Provisión Jubilación Patronal (a)	\$	0,00	0,00	2.638,80
Estimación obsolescencia de Inventarios (b)		0,00	0,00	438,86
Total	USD. \$	0,00	0,00	3.077,66

REPARCAR CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros (Continuación)**

- (a) Se origina por el reconocimiento de impuestos diferidos por la provisión de la jubilación patronal, la provisión fiscalmente deducible es la parte correspondiente a los empleados que hayan cumplido 10 años o más:

Detalle	Saldo al 31/12/2012	Aumento / Disminución	Saldo al 31/12/2013
Provisión Jubilación Patronal	11.994,55	-	11.994,55
Provisión Jubilación Patronal Fiscal	-	-	-
Diferencia Temporal	11.994,55	-	11.994,55
Activo por Impuesto Diferido	2.638,80	-	2.638,80

- (b) Se origina por el reconocimiento de impuestos diferidos relacionados con la Provisión por Obsolescencia de Inventarios, gasto que fiscalmente será deducible en el momento que cumpla con las condiciones solicitadas por el Servicio de Rentas Internas para la baja de inventarios, el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/2012	(Aumento) / Disminución	Saldo al 31/12/2013
Estimación Obsolescencia Inventarios NIIF	US\$ 1.994,80	-	1.994,80
Estimación Obsolescencia Inventarios Fiscal	-	-	-
Diferencia Temporal	1.994,80	-	1.994,80
Activo por Impuesto Diferido	438,86	-	438,86

Nota 29. Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

Los efectos fiscales de las diferencias temporales que se originaron al 31 de diciembre sobre los pasivos de impuesto sobre la renta diferido son los siguientes:

Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido	Saldo 31/12/14	Aumento	Saldo 31/12/13
Estimación cuentas incobrables (a)	0,00	0,00	634,74
Ajustes en Activos Fijos (b)	0,00	0,00	906,47
Total	0,00	0,00	1.541,22

- (a) Se origina por el reconocimiento de impuestos diferidos relacionados con la reestimación de las cuentas incobrables, anteriormente reconocidas fiscalmente, al reconocimiento actual de acuerdo con requerimientos NIIF, el detalle es el siguiente:

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle	Saldo al 31/12/2012	(Aumento)/ Disminución	Saldo al 31/12/2013
Provisión incobrables NIIF	\$ 191,55	-	191,55
Provisión incobrables Fiscal	3.076,74	-	3.076,74
Diferencia Temporal	2.885,19	-	2.885,19
Pasivo por Impuesto Diferido	634,74	-	634,74

- (b) Se origina por el reconocimiento de impuestos diferidos relacionados con ajustes en activos fijos, para conciliar el módulo de activos con el levantamiento físico realizado de los activos, así como los ajustes realizados por depreciación en exceso que por error había sido registrada.

Nota 30. Hechos relevantes y Eventos Subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

Nota 31. Instrumentos Financieros

En el período financiero 2013, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). “Instrumentos Financieros: Revelaciones”, la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de TALLERES REPARCAR CIA. LTDA., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. TALLERES REPARCAR CIA. LTDA. Maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares. La compañía al momento NO

REPARCAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de riesgo en las tasas de interés

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA. No mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero.

c) Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración de REPARCAR CIA. LTDA. Para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategia necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos.

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para TALLERES REPARCAR CIA. LTDA., principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que TALLERES REPARCAR CIA. LTDA. No mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes, y al final del año 2013 el 78% de la cartera es corriente y el 22% está vencido a más de 120 días.

Dentro del grupo de Pasivos cuentas por pagar a proveedores, el principal proveedor es la compañía relacionada AUTOLANDIA.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA. Logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.