AUTOSERVICIO TOTAL SERVITOTAL S. A.

(Quito – Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)

AUTO SERVICIO TOTAL SERVITOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1

Descripción del Negocio

AUTO SERVICIO TOTAL SERVITOTAL S.A "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Cayambe - Ecuador mediante escritura pública del 30 de enero de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de febrero de 1998. La Compañía tiene por objeto realizar operaciones de comercio, compra, venta, cambio, consignación, comisión, representación, intermediación comercial, mantenimiento y reparación de vehículos en el territorio ecuatoriano.

NOTA 2

Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación-

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International AccountingStandardsBoard (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explicita y sin reservas de la referida norma internacional.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados para su publicación con fecha 8 de marzo de 2013, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la Sección 32 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa". Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Instrumentos Financieros–

i) Reconocimiento, Clasificación y Medición

La Compañía determina la clasificación de los instrumentos financieros al momento de su reconocimiento inicial y depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, de acuerdo con lo establecido en la Sección 11 de la NIIF para las PYMES. Un instrumento financiero se clasifica como instrumento financiero básico si es: i) efectivo; ii) un instrumento de deuda (como pagaré o préstamos por cobrar o pagar); iii)

un compromiso de recibir un préstamo que no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo y que al momento de ejecutarse el compromiso se cumpla con ciertas condiciones establecidas en la norma; e, iv) una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.Todos los demás instrumentos financieros se encuentran dentro del alcance de la Sección 12.

Los valores registrados en libros del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, anticipos a proveedores, cuentas por pagar, beneficios a empleados a corto plazo, se aproximan a su valor razonable, debido a que su vencimiento es a corto plazo. La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados en el curso normal de sus operaciones.

ii) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

iii) Compensación de Instrumentos Financieros

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

iv) Deterioro de Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)

La Administración evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existen indicadores, la Administración estima el monto recuperable del activo deteriorado y lo compara con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, estimado con base en sus flujos de efectivo futuros.

Los criterios que utiliza la Administración de la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del deudor; e,
- Incumplimiento de pagos.

El monto de la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce mediante una provisión por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

c) Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y cuentas corrientes bancarias.

d) Cuentas por Cobrar - Comerciales

Las cuentas por cobrar - comerciales son importes adeudados por clientes por la prestación de servicios de mantenimiento automotriz en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen al valor nominal que se aproxima a su valor razonable menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

e) Inventarios
Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor neto de realización. Esto es, el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios se determina como sigue: a) lubricantes y repuestos por el método de costo promedio.

f) Propiedades y Equipos -
Las propiedades y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y están contabilizadas al costo histórico.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

Clase de activo	Años
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos y Herramientas	10
Equipos de computación	3

La vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, para asegurar que el método y el período de la depreciación son consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos se dan de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

g) Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar -
Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva.

h) Beneficios a los Empleados –

i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, sueldos y beneficios sociales. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

Los beneficios a largo plazo representan planes de prestaciones definidas (jubilación patronal y desahucio). El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan, junto con los ajustes por costos por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando los tipos de interés de bonos del estado de alta calidad denominados en la misma moneda en la que se pagarán las prestaciones, y cuyos plazos de vencimiento son similares a los de las correspondientes obligaciones.

La Compañía, en el 2012 y 2011 ha reconocido la totalidad de las reservas acumuladas de los beneficios a empleados a largo plazo con cargo a los resultados de los períodos correspondientes.

i) Reconocimiento de Ingresos -
Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente:

i) Venta de Repuestos y Lubricantes

Los ingresos por la venta de repuestos y lubricantes se reconocen después que la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control eficaz sobre los mismos.

ii) Prestación de Servicios de Mantenimiento Automotriz

Los servicios de taller se reconocen sobre una base acumulada principalmente cuando el servicio ha sido prestado.

j) Costos y Gastos -
Son registrados mediante el método de causación.

k) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido -
El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

i) Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% en el 2012 y 24% en el 2011 de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

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, 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 Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% en el 2012 y 24% en el 2011 sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

ii) Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten compensar en períodos futuros para propósito de cálculo de impuesto a la renta gastos no deducibles que hayan sido considerados para la determinación del impuesto a la renta del año corriente, debido a lo cual la Compañía no ha reconocido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 activos por impuestos diferidos.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%, por lo que el impuesto diferido se calcula considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

l) Estimaciones y supuestos -
La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el período. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

Las principales estimaciones mantenidas por la Compañía fueron la vida útil de los activos fijos y las hipótesis utilizadas para la determinación de la provisión para jubilación patronal y desahucio.

2. **Gestión del Riesgo Financiero**

Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Compañía exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por la gerencia general y el departamento financiero con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía y todas las operaciones de los negocios se efectúan dentro de los límites establecidos por la gerencia y los accionistas.

(i) Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

- **Riesgos asociados a las tasas de interés**: La Compañía, en el 2012 no ha considerado necesario gestionar la contratación de obligaciones financieras. Las políticas gerenciales es que la Compañía en el evento de contratar obligaciones financieras mantenga principalmente un financiamiento en instrumentos de tasa de interés fija.

- **Riesgos asociados a los tipos de cambio**: La Compañía opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesto a riesgos de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones se realizan en dicha moneda.

(ii) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La gerencia es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "A".

Para los clientes, las políticas para el control del riesgo están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la gerencia. No existe una importante concentración de riesgo crediticio de los clientes. Del saldo de cuentas por cobrar por US$ 246.137.51, se encuentran diversificados.

Los créditos comerciales no se encuentran garantizados con cartas de crédito y/o otras garantías que garanticen su recuperabilidad. Al 31 de diciembre del 2012, los créditos comerciales vencidos no estaban desvalorizados. Estos se relacionan con un número de

clientes para los cuales no hay historia reciente de cesación de pagos. Los créditos considerados irrecuperables han sido castigados de la contabilidad.

(iii) Riesgo de Liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en la Compañía. La gerencia general y el departamento de finanzas hacen un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades.

Los activos financieros líquidos en su conjunto (incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo) eran 81 % del total de los activos al cierre de 2012 comparados con 92.8 % al cierre de 2011.

La Compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo en bancos.

Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes.

Gestión del Capital

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y el mercado en el que opera. El índice de endeudamiento al cierre anual es de 50% al 31 de diciembre de 2012 en comparación con 32% al 31 de diciembre de 2011.

NOTA 3

3. Transición a la Norma Internacional de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la PYMES)

Transición a la NIIF para las PYMES

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en noviembre del 2008, las compañías como AUTO SERVICIO TOTAL SERVITOTAL S.A., pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la NIIF para las PYMES. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros de 2011 han sido reestructuradas para ser presentados con los mismos criterios y principios de 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su balance general de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para las PYMES para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Exenciones a la Aplicación Retroactiva Utilizadas por la Compañía

i) Valor Razonable o Revalorización como Costo Atribuido

De acuerdo a lo señalado por la Sección 35 de la NIIF para las PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para los equipos y herramientas a la fecha de transición a la NIIF mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación acumulada vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas por la Compañía al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según las NEC (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables), salvo que existiese evidencia objetiva de que tales estimaciones fueron erróneas.

Conciliación entre NIIF para las PYMES y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

Conciliación del Patrimonio Neto		31 de diciembre de 2011	1 de enero de 2011
Patrimonio neto atribuible a los accionistas según NEC	US$	(236.719,44)	(208.543,8
Ajustes adopción NIIF por primera vez - resultados acumulados			
Deterioro de cuentas por cobrar		3.412,75	3.412,7
Corrección erroes levantamiento Activos Fijos		(105.759,33)	(105.759,3
Reconocer Terreno adquirido por arrendamiento financiero		(194.978,93)	(194.978,9
Pérdida por cesión propiedad de inversión		(64.637,38)	(64.637,3
Costos incurridos en construcción		(84.028,59)	(84.028,5
Depreciación Edif. Entregado arrendamiento		4.622,59	4.622,5
Corrección de errores de acuerdo exceso prov.beneficios		(14.602,21)	(14.602,2
Reconocer todal de obligación beneficios largo plazo		38.918,39	38.918,3
Ingresos función prestación servicio deventado		(52.601,28)	(52.601,2
Impuesto diferido		41.621,21	41.621,2
			-
Total ajustes adopción NIIF para las PYMES por primera vez		(428.032,78)	(428.032,7
Efecto de la NIIF para las PYMES en el año 2011		365.136,96	-
Patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF para las PYMES	US$	(299.615,26)	(636.576,6

Conciliación del Estado de Resultados Integrales

		el 31 de diciembre de 2011
Utilidad neta según NEC	US$	228.947,52
Reconocimiento ingreso		27.953,10
Prov. Beneficios Largo Plazo		(18.198,08)
Depreciación de propiedades y equipos		47.280,17
Arrendamiento mercantil		(41.225,27)
Pérdida cesión propiedad de inversión		451.189,63
Amorización gasto propiedad inversión		(84.028,59)
Impuesto diferido		(17.834,00)
		365.136,96
Utilidad/pérdida neta según NIIF para las PYMES	US$	(136.189,44)

Propiedades y Equipos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF para las PYMES, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de equipos y herramientas, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como, muebles y enseres, y equipos de computación no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF para las PYMES. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes, sobre equipos y herramientas. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial de aproximadamente US$ 105.759.33.

Impuestos Diferidos

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a la NIIF para las PYMES que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía. La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias y NIIF generó un reconocimiento por impuestos diferidos por US$ 41.621.21 a la fecha de transición y un cargo en el estado de resultados integrales de US$ 17.834, relacionado fundamentalmente con la revaluación de activos y homologación de vidas útiles realizado sobre equipos y herramientas.

Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como se detalla a continuación y son transacciones relacionadas al giro:

Sociedad	Naturaleza de la IRelación	Ingresos partes Relacionadas		Operaciones pago recibidos con Relacionadas	
		2012	2011	2012	2011
LAVCA C.A.	Accionista común	426.180,20	416.952,33	408.346,13	238.993,87
CONECA	Accionista común	5.317,62	62.779,09		
LANZOTY	Accionista común	4.427,69	9.177,48	6.377,40	
ACAME	Accionista común		12,15		1.346,00
HORIGERSA	Accionista común	1.542,55	1.656,31	120.000,00	84.000,00
Total		**437.468,06**	**490.577,36**	**534.723,53**	**324.339,87**

Compensaciones al personal directivo clave y administradores

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia y Gerencia General.

Las remuneraciones a dichos niveles por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 ascienden a US$ 38.000

NOTA 4

Efectivo

El siguiente es un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

DETALLE	2012 U$	2011 U$
Caja chica	440,00	440,00
Bancos	145.399,24	328.471,68
Total Caja y Bancos	145.839,24	328.911,68

NOTA 5

Cuentas por Cobrar- Comerciales y Otros Deudores

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

DETALLE	2012 U$	2011 U$
Cuentas por cobrar no relacionadas	221.290,36	62.234,24
Cuentas por cobrar relacionadas	6.792,30	5.439,69
Otras Cuentas por cobrar	21.257,01	21.449,97
(-) Provisión incobrables	- 4.661,51	- 4.930,99
Total Cuentas por cobrar	244.678,16	84.192,91

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

NOTA 6

Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		2012	2011
Repuestos y lubricantes		78.566,77	58.984,87
		78.566,77	58.984,87
Menos provisión para obsolescencia de inventario (nota 2 - e)		(3.004,07)	(3.004,07)
	US$	75.562,70	55.980,80

NOTA 7

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades y equipos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Saldos al 31/12/11	Saldos al 31/12/12
Costo:		
Equipos y herramientas	136.741,39	142.150,88
Muebles y enseres	1.090,38	1.090,38
Equipos de computación	11.641,25	27.109,25
	149.473,02	170.350,51
Depreciación acumulada:		
Equipos y herramientas	(4.956,26)	(73.697,71)
Muebles y enseres	(849,44)	(1.109,58)
Equipos de computación	(7.134,40)	(7.584,24)
	(12.940,10)	(82.391,53)
US$	136.532,92	87.958,98

NOTA 8

Retenciones e Impuestos por Pagar

Un detalle de las retenciones e impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		2012	2011
Impuesto a la renta por pagar (nota 18)	US$	27.028	33.899
Retenciones e impuestos por pagar		27.216	11.762
Aportes y préstamos al IESS		9.298	8.892
	US$	63.542	54.552

NOTA 9

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

La Empresa otorga a sus empleados beneficios a corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son las siguientes:

		2012	2011
Participación de los empleados en las utilidades	US$	51.259	55.297
Beneficios sociales:			
Provisión décimo tercer sueldo		3.655	3.405
Provisión décimo cuarto sueldo		10.557	9.266
Provisión fondo de reserva		1.077	825
Provisión vacaciones		6.498	26.085
		21.787	39.581
	US$	73.046	94.878

NOTA 10

Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía no mantiene un fondo separado para asumir el pago de estos beneficios y establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

El Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US$ 292 en el 2012 y US$ 264 en el 2011), ni inferior a US$ 30 dólares si solo tiene derecho a la jubilación del empleador y de US$ 20 si es beneficiario de doble jubilación.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con 10 o más años de servicio y menos de 25 años de servicio	33.859,51	22.508,48
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	27.385,45	26.389,71
Total	61.244,96	48.898,19

NOTA 11

IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

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 2011 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 24%, 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.

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

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.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2012	2011
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades y antes del impuesto a la renta	**341.727,03**	**368.643,86**
(Menos):		
15% Participación trabajadores	(51.259,05)	-55.296,58
Otras rentas excentas	(8.374,00)	
Más:		
Gastos no deducibles	35.870,66	44.566,47
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	10.659,11	
Particip.trabajadores atribuible ingresos exentos	1.424,29	
(Menos):		
Deducción pago trabajadores con discapacidad	(11.780,36)	-6.248,09
Base Imponible:	**318.267,68**	**351.665,66**
Impuesto a la renta causado, 23% (2011: 24%) (a)	**73.201,57**	**84.399,76**
Impuesto a la renta diferido (b)	-	-

(a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar o la determinación del saldo a favor, fue la siguiente:

Descripción	2012	2011
Impuesto a la Renta Causado	73.201,57	84.399,76
Retenciones Recibidas	(46.173,98)	(50.500,86)
Saldo a pagar (a favor)	**27.027,59**	**33.898,90**

(b) Los activos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal. Los impuestos diferidos corresponden por concepto de la diferencia temporal originada por la provisión por jubilación patronal del personal que no ha cumplido los 10 años de permanencia en la Compañía la misma que fiscalmente es no deducible. Los pasivos por impuestos diferidos, derivados de las diferencias temporales imponibles, surgieron debido al cambio de vida útil en la determinación de la depreciación del edificio administrativo.

Un resumen de las diferencias temporarias deducibles y las diferencias temporales imponibles, entre las bases fiscales y tributarias, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Pasivos por Impuestos Diferidos	31/12/2012	31/12/2011
Relativos a revaluación de Propiedad y Equipo	18.827.16	41.621.21
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	18.827.16	41.621.21

Situación Fiscal

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2009 al 2012 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Precios de Transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013 se publicó la Resolución No NAC-DGERCGC13-00011 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US$ 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía, en el ejercicio fiscal 2012 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas locales que superen los US$ 3.000.000

NOTA 12

Patrimonio Neto

Capital Social

La Compañía, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 tiene un capital accionario de 2.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$1 por acción y con derecho a un voto por acción.

Distribución de Dividendos

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho a recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el accionista de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir

dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones

Resultados Acumulados - Ajustes Provenientes de la Adopción por Primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez –Superávit por Valuación

De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo acreedor de la cuentaResultados Acumulados - Ajustes por la Adopción por Primera Vez de la "NIIF para las PYMES" provenientes del valor razonable de equipos y herramientas a la fecha de transición,no está sujeto a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser objeto de absorción de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Los saldos acreedores de los superávit por valuación que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, no podrán ser capitalizados.

NOTA 13

Ingresos

Un detalle de los ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

CUENTAS	2012	2011
VENTAS BRUTAS	**2.688.972,88**	**2.387.858,64**
Venta Mano de Obra Mecánica	896.803,73	751.664,17
Venta Mano de Obra Electricidad	75.712,92	65.545,59
Venta Mano de Obra Colisión	491.970,54	509.839,97
Venta de Repuestos	535.841,46	392.113,83
Venta de Lubricantes	315.114,48	248.068,56
Venta de Trabajos a Terceros	361.445,03	420.626,52
Venta Administración	12.084,72	
(-)Devoluciones	77.527,99	20.648,05
(-) Descuentos	94.593,58	80.654,77
VENTAS NETAS	**2.516.851,31**	**2.286.555,82**

Costo de las Ventas

Un detalle del costo de las ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
(-) COSTO DE VENTAS	**949.592,48**	**799.996,24**
Costo de Venta Mano de Obra Mecánica	16.131,10	26.573,21
Costo de Venta Mano de Obra Electricidad	229,47	10,00
Costo de Venta Mano de Obra Colisión	1.001,13	91.860,97
Costo de Venta de Repuestos	379.963,74	268.844,49
Costo de Venta de Lubricantes	208.305,39	211.546,55
Costo de Venta de Trabajos a Terceros	343.961,65	201.161,02
UTILIDAD BRUTA	**1.567.258,83**	**1.514.512,68**

Gastos de Administración y Taller

Un detalle de los gastos de administración y taller por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
(-) GASTOS OPERATIVOS	**1.432.785,56**	**1.795.447,40**
Gastos administrativos	**181.627,46**	**105.229,97**
Sueldos y Salarios	80.936,31	42.836,08
Beneficios Sociales	43.173,45	25.023,28
Gastos Fijos	13.214,41	15.815,18
Gastos Generales	19.610,84	21.555,43
Gastos Activos Fijos	1.032,06	
Gastos Servicios	1.132,31	
Gastos Administración	5.155,56	
Gastos Innovación tecnológica	5.040,00	
Gastos Contribuciones	746,66	
Gastos Inversión en Personal	11.585,86	
Gastos taller	**1.251.158,10**	**1.690.217,43**
Sueldos y Salarios	498.570,51	460.703,34
Beneficios Sociales	178.952,73	160.547,82
Gastos Fijos	191.987,90	355.203,97
Gastos Generales	132.620,98	713.762,30
Gastos Activos Fijos	84.753,84	
Gastos Servicios	98.817,83	
Gastos Administración	9.700,00	
Gastos Innovación tecnológica	571,04	
Gastos Contribuciones	4.632,91	
Gastos Inversión en Personal	22.060,54	
Gastos Lineas	28.489,82	

AUTO SERVICIO TOTAL SERVITOTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 14

Compromisos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no mantiene ningún tipo de compromisos comerciales.

NOTA 15

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (29 de marzo del 2013), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Sra. Gabriela Guarderas
Gerente General

Sra. Shumaya Córdova
Contador General