

**REINDAUTO CIA. LTDA.**

Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

---

**REPUESTOS INDUSTRIALES Y AUTOMOTRICES CIA. LTDA.**

**POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

REINDAUTO REPUESTOS INDUSTRIALES Y AUTOMOTRICES CIA. LTDA.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 (Expresado en USA Dólares)

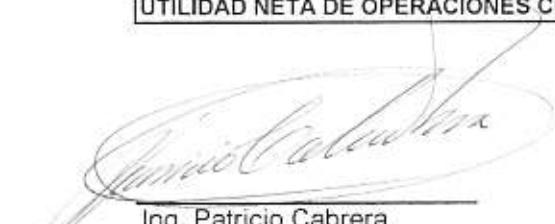
	NOTAS	Año 2011	Año 2012
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	1	2,282.89	6,530.97
Documentos y Cuentas por Cobrar clientes no relacionados	2	101,230.92	86,219.67
Otras cuentas por Cobrar	3	4,745.90	3,562.38
Inventarios	4	372,371.53	399,867.21
Gastos pagados por Anticipados		533.41	712.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		481,164.65	496,892.23
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	5	174,831.54	174,759.86
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		174,831.54	174,759.86
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>		655,996.19	671,652.09
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	6	66,928.65	71,490.87
Deudas Financieras	7	172,228.15	184,123.80
Otras Cuentas por Pagar		1,744.60	2,804.39
Beneficios a Empleados a Corto Plazo	8	33,657.56	34,038.60
Impuestos por Pagar	9	11,109.41	8,209.11
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		285,668.37	300,666.77
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Beneficios a Empleados a Largo Plazo	10	69,870.31	61,209.52
Otros pasivos no corrientes	11	51,066.01	160,992.39
Pasivos por Impuestos Diferidos	12 Y 17	1,296.82	1,263.78
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		122,233.14	223,465.69
<b>TOTAL PASIVOS:</b>		407,901.51	524,132.46
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital		5,000.00	5,000.00
Reservas	13	22,146.74	22,146.74
Resultados Acumulados	14	72,410.26	91,123.72
Resultados del Ejercicio		18,713.45	29,249.17
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		118,270.45	147,519.63
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		526,171.96	671,652.09

Ing. Patricio Cabrera  
 GERENTE

Ing. Ruth Tamayo  
 CONTADORA

REINDAUTO REPUESTOS INDUSTRIALES Y AUTOMOTRICES CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 (Expresado en USA Dólares)

	NOTAS	Año 2011	Año 2012
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	947,491.33	1,088,023.84
Otros Ingresos		3,568.01	9,952.72
<b>TOTAL INGRESOS</b>		951,059.34	1,097,976.56
Costo de Ventas		421,179.75	493,168.61
<b>TOTAL GANANCIA BRUTA</b>		529,879.59	604,807.95
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Venta		248,048.26	316,785.84
Gastos Administrativos		219,849.19	229,181.62
Gastos Financieros		18,752.81	11,019.11
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PART.TRAB. E IMPTO.RENTA</b>		43,229.33	47,821.38
Participación Trabajadores	16	7,495.17	7,173.21
Impuesto a la Renta Corriente	16 Y 18	12,167.64	11,432.04
Impuesto a la Renta Diferido	18	4,853.07	-33.04
<b>UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTÍNUAS</b>		18,713.45	29,249.17

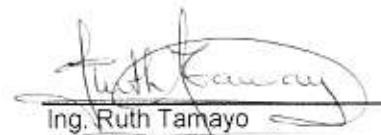
  
 Ing. Patricio Cabrera  
 GERENTE

  
 Ing. Ruth Tamayo  
 CONTADORA

REINDAUTO REPUESTOS INDUSTRIALES Y AUTOMOTRICES CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 (Expresado en USA Dólares)

	Año 2011	Año 2012
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial y Final	5,000.00	5,000.00
<b>Aportes Futura Capitalización</b>		
Saldo inicial	129,824.23	0.00
Transferencia a Cuentas por Pagar Socios	-129,824.23	0.00
TOTAL	0.00	0.00
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo inicial y final	2,500.00	2,500.00
<b>Reserva Facultativa</b>		
Saldo inicial y final	19,646.74	19,646.74
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo Inicial	0.00	34,169.97
Transferencia Utilidad ejercicio anterior	34,169.97	18,713.45
TOTAL	34,169.97	52,883.42
<b>Resultados Acumulados Adopción NIIF por primera vez</b>		
Saldo Inicial	0.00	17,963.07
Ajustes NIIF	17,963.06	0.00
TOTAL	17,963.06	17,963.07
<b>Reserva de Capital</b>		
Saldo inicial y final	20,277.23	20,277.23
<b>Utilidad del Periodo</b>		
Saldo inicial	34,169.97	18,713.45
Transferencia a Resultados Acumulados	-34,169.97	-18,713.45
Ajustes NIIF	-11,591.51	0.00
Utilidad del Ejercicio	30,304.96	29,249.17
TOTAL	18,713.45	29,249.17
TOTAL PATRIMONIO	118,270.45	147,519.63

  
 Ing. Patricio Cabrera  
 GERENTE

  
 Ing. Ruth Tamayo  
 CONTADORA

REINDAUTO REPUESTOS INDUSTRIALES Y AUTOMOTRICES CIA. LTDA.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 (Expresado en USA Dólares)

	Año 2011	Año 2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	942,530.76	1,102,582.98
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-609,592.25	-777,838.00
Pagos a y por cuenta de empleados	-249,964.51	-273,816.39
Otros pagos por actividades de operación	-15,583.06	-19,662.81
Intereses pagados	-10,504.60	-11,019.11
Otras entradas (salidas) de efectivo	153.86	1,384.66
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>57,040.20</b>	<b>21,631.33</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADAS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		9,375.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-27,720.05	-18,756.06
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-27,720.05</b>	<b>-9,381.06</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	23,580.08	51,068.35
Pagos de préstamos	-52,442.43	-59,070.54
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-28,862.35</b>	<b>-8,002.19</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>457.80</b>	<b>4,248.08</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>1,825.09</b>	<b>2,282.89</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>2,282.89</b>	<b>6,530.97</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>43,229.33</b>	<b>47,821.38</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9,493.53	9,302.23
Ajustes por gastos en provisiones	13,377.88	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	6,825.61	-8,417.55
<b>TOTAL AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>29,697.02</b>	<b>884.68</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4,258.96	15,011.25
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-9,219.53	-452.11
(Incremento) disminución en Inventarios	-4,712.71	-27,495.68
(Incremento) disminución en otros activos	-2,093.69	-178.59
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-379.12	4,562.22
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	11,843.00	1,140.99
Incremento (disminución) en otros pasivos	-15,583.06	-19,662.81
<b>TOTAL CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>-15,886.15</b>	<b>-27,074.73</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>57,040.20</b>	<b>21,631.33</b>

Ing. Patricio Cabrera  
 GERENTE

Ing. Ruth Tamayo  
 CONTADORA

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

---

## REINDAUTO REPUESTOS INDUSTRIALES Y AUTOMOTRICES CIA. LTDA.

### POLÍTICAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 1. Información general

Reindauto Cía. Ltda. fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 21 de septiembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de octubre de 1998. Su actividad consiste principalmente en la comercialización al por mayor y por menor de toda clase de pernos, tornillos, accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

#### 2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

##### 2.1 Base de presentación

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conformes con las NIIF para Pymes exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

##### 2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional, de curso legal en el Ecuador y de presentación de la Compañía.

##### 2.3. Propiedad Planta y Equipo

La Propiedad Planta y Equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

---

En la adquisición de propiedad, planta y equipo se consideran como tal aquellos bienes cuyo costo supere en el caso de edificios y vehículos el valor de \$ 1,000.00 y en el caso de mobiliario, equipos de oficina, equipos de computación y equipos y herramientas el valor de \$ 100.00. Los bienes que tengan un costo inferior al establecido se contabilizan directamente al gasto.

En la adquisición de propiedad, planta y equipo se consideran como tal aquellos bienes cuyo costo supere en el caso de edificios y vehículos el valor de \$ 1,000.00 y en el caso de mobiliario, equipos de oficina, equipos de computación y equipos y herramientas el valor de \$ 100.00. Los bienes que tengan un costo inferior al establecido se contabilizan directamente al gasto.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

Edificios	41 años y 59 años
Mobiliario, equipos de oficina y herramientas	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisarán, y ajustarán si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

#### 2.4. Activos financieros

##### 2.4.1. Clasificación

La Compañía mantiene en sus estados financieros activos financieros clasificados en préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden las partidas del balance de «clientes y otras cuentas por cobrar» y «efectivo y equivalentes al efectivo» en el balance.

##### 2.4.2. Reconocimiento y valoración

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, excepto cuando a) la partida por cobrar está bajo término normal de crédito; y, b) el plazo del

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

---

crédito es hasta un año plazo y la actualización del flujo no es significativo, en estos casos se contabiliza por su valor nominal.

#### 2.4.3 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y se presentan por el importe 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.

#### 2.4.4 Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros

##### *(a) Activos a costo amortizado*

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»), y ese evento (o eventos) causantes de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores están experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en los resultados del periodo.

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en los resultados del periodo.

#### 2.5 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de promedio ponderado. El costo incluye todos los costos directamente atribuibles a la adquisición. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

## REIND'AUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

---

#### 2.6 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son importes debidos por clientes por ventas realizadas 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 presentarán como activos no corrientes.

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

#### 2.7 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de hasta tres meses, menos los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

#### 2.8 Patrimonio, Neto

##### Capital social

La Compañía tiene un capital accionario autorizado de una sola clase por 5.000 participaciones teniendo un valor nominal de US\$1 por participación. El total de las participaciones ordinarias, pagadas y en circulación al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es de 5.000 con un valor nominal de US\$1 por participación y con derecho a un voto por participación.

##### 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 socio de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

##### Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 5% 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. Al 31 de diciembre de 2011, la reserva ha sido completada en su totalidad y no son requeridas nuevas asignaciones. 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 las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" 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 podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los socios en el caso de liquidación de la compañía.

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

---

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.

#### 2.9 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, excepto cuando a) la partida por pagar está bajo término normal de crédito; y, b) el plazo del crédito es hasta un año plazo y la actualización del flujo no es significativo, en estos casos se contabiliza por su valor nominal.

#### 2.10 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.

##### 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 24% en el 2011 (2010: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. 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. Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

##### 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 estado de situación financiera 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.

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

---

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. 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 reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### **2.11 Beneficios a los empleados**

##### **Beneficios a empleados a corto plazo**

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

##### **Beneficios a empleados a largo plazo**

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 costes 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 empresariales 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. Cuando no existe un mercado desarrollado para dichos bonos, se utilizan los tipos de mercado de bonos del estado.

#### **2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan la venta de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía; los ingresos se presentan netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando los riesgos y beneficios asociados a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador.

#### **2.13 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen cuando se causan, esto es por el método del devengamiento.

#### **3. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

---

factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Los estimados utilizados por la gerencia en la preparación de los estados financieros son como sigue:

- La vida útil de los activos fijos
- Las hipótesis utilizadas para la determinación de la provisión para jubilación patronal y desahucio.

#### 4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

##### Transición a las NIIF para Pymes

###### Aplicación de la Sección 35 de la NIIF para Pymes

De acuerdo a las disposiciones societarias emitidas por la Superintendencia de Compañías en las compañías como Reindauto Cía. Ltda., pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes 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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). Durante el año terminado en el 2011 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para Pymes a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 de la NIIF para Pymes para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias.

###### Conciliación entre NIIF para Pymes y NEC

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

###### Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011

CAPITAL SOCIAL	APORTOS DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES DE ACCIONES	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS			RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN ES	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN ES	GANANCIAS NETAS DEL PERÍODO	TOTAL # ATRASO/NO		
					ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS ACTIVOS ININTANGIBLES	OTROS SUPERAVITS POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(I) PERDIDAS ACUMULADAS						
303	303	303	304.01	304.02	305.01	305.02	305.03	305.04	306.01	306.02	306.03	306.04	306.05	307.03	307.02	
<b>SALDO INICIAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN NEG</b>				5,000.00			129,624.23			2,500.00			18,048.74			34,169.57
1 de Enero del 2011																211,418.17
<b>CORRECCIONES DE ERROR:</b>																0.00
<b>DETALLE AJUSTES POR NIIF:</b>																0.00
Valor razonable de cuentas por cobrar clientes																-0.00
Valor neto realizable de inventarios																-17.32
Baja de activos fijos																-2,975.56
Costo atribuido de terreno y edificios																48,961.22
Desterior de inmuebles																-11,936.53
Costo atribuido de vehículos																9,275.00
Reconocimiento de intereses bancarios por pagar																-28.62
Valor razonable de préstamos socios, cts. que pagar																8,276.13
Reconocimiento de vacaciones /jubilación y desvinculación																-36,724.66
Reclasificación de la Reserva de Capital																0.00
Reconocimiento del Impuesto de difructo																3,556.25
Reclasificación de Aportes para futura capitalización																-129,824.23
SALDO INICIAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN NIIF				5,000.00			0.00			0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										2,500.00			19,645.74			20,277.23
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			0.00
RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIÓN EN NIIF										0.00			0.00			

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

#### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

##### 1. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: Un resumen de efectivo es como sigue:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Caja	1,003.16	1,127.85
Fondo Rotativo	350.00	350.00
Caja Chica	150.00	150.00
Banco Pichincha	0.00	3,346.19
Banco de Guayaquil	278.36	1,301.76
Banco Cofiec	501.37	255.17
TOTAL:	2,282.89	6,530.97

##### 2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS:

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar no relacionados es:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Cuentas por Cobrar Clientes	81,410.50	66,616.32
Documentos por Cobrar Clientes (Cheques Posfechados)	24,526.51	24,309.44
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4,706.09	-4,706.09
TOTAL:	101,230.92	86,219.67

Referencia Política contable 2.6

##### 3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

El detalle de otras cuentas por cobrar es:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Otras Cuentas por cobrar Empleados	1,419.28	38.93
Anticipos a Proveedores	726.62	923.45
Garantía Arriendos	2,600.00	2,600.00
TOTAL:	4,745.90	3,562.38

##### 4. INVENTARIOS:

El resumen de inventarios es como sigue:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Inventarios Mercaderías	367,981.23	392,608.09
Inventarios en Tránsito	4,390.30	7,259.12
TOTAL:	372,371.53	399,867.21

Referencia Política Contable 2.5

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: El resumen es como sigue:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Terrenos	31,136.59	31,136.59
Muebles y Enseres	32,636.51	38,081.70
Equipo de Computación y Software	31,149.43	36,805.11
Equipo de Oficina	4,722.00	4,782.88
Equipo y Herramientas	848.10	964.17
Vehículos	27,223.21	17,848.21
Edificio	66,680.55	107,191.77
Construcciones en proceso	33,283.85	0.00
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-52,848.70	-62,050.57
<b>TOTAL:</b>	<b>174,831.54</b>	<b>174,759.86</b>

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	AÑO 2011	AÑO 2012
<b>Costo:</b>		
Saldo Inicial	216,390.29	227,680.25
(+) Adiciones	27,720.05	18,756.06
(-) Ventas	-1,056.85	-9,625.88
(-) Ajustes Niifs	-15,373.24	0.00
<b>Saldo Final</b>	<b>227,680.25</b>	<b>236,810.43</b>

	AÑO 2011	AÑO 2012
<b>Depreciación Acumulada:</b>		
Saldo Inicial	43,830.78	52,848.71
(+) Gastos del año	13,279.61	9,302.23
(-) Ventas	-475.60	-100.37
(-) Ajustes Niifs	-3,786.08	0.00
<b>Saldo Final</b>	<b>52,848.71</b>	<b>62,050.57</b>

Referencia Política contable 2.3

### 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	AÑO 2011	AÑO 2012
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	65,109.33	48,048.66
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	1,819.32	23,442.21
<b>TOTAL:</b>	<b>66,928.65</b>	<b>71,490.87</b>

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

#### 7. DEUDAS FINANCIERAS:

El resumen de Deudas Financieras es el siguiente:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Sobregiro Banco Pichincha	5,958.45	0.00
Préstamos Banco del Pichincha	19,243.01	19,620.00
Préstamo Banco Cofiec	0.00	56,731.28
Diners Club	12,449.29	12,367.82
Préstamos de Socios	67,818.00	95,404.70
Préstamos de Particulares	66,759.40	0.00
TOTAL:	172,228.15	184,123.80

#### 8. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

El resumen de esta cuenta es como sigue:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Sueldos por Pagar	12,224.27	11,791.99
Décimo Tercero por Pagar	971.71	992.79
Décimo Cuarto por Pagar	1,696.92	1,854.20
Vacaciones por Pagar	6,299.08	7,302.35
Salario Digno por Pagar	827.61	269.58
Aporte Patronal y Aporte Personal IESS	3,397.21	3,501.08
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios IESS	745.59	1,153.40
15% Utilidades Trabajadores por pagar (1)	7,495.17	7,173.21
TOTAL:	33,657.56	34,038.60

(1) Ver nota 16

#### 9. IMPUESTOS POR PAGAR

	AÑO 2011	AÑO 2012
Retenciones en la fuente	2,764.49	2,620.24
Iva por pagar	3,966.74	3,581.92
Impuesto a la Renta por pagar (1)	4,378.18	2,006.95
TOTAL:	11,109.41	8,209.11

(1) Ver nota 16

#### 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El resumen de esta cuenta es como sigue:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Provisión Jubilación Patronal	57,916.16	51,869.91
Provisión Desahucio	11,954.15	9,339.61
TOTAL:	69,870.31	61,209.52

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

#### 11. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	AÑO 2011	AÑO 2012
Préstamos de Socios Largo Plazo	51,066.01	160,992.39
TOTAL:	51,066.01	160,992.39

#### 12. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	AÑO 2011	AÑO 2012
Pasivos por impuestos diferidos	1,296.82	1,263.78
TOTAL:	1,296.82	1,263.78

Referencia Política Contable 2.10

El pasivo por impuesto diferido proviene de la revalorización de la Propiedad Planta y Equipo; en el año 2012 este pasivo por impuesto diferido disminuye, por el respectivo ingreso por impuesto diferido, correspondiente al reconocimiento, dentro de la conciliación tributaria, como gasto no deducible de la depreciación por la revalorización.

#### 13. RESERVAS

	AÑO 2011	AÑO 2012
Reserva Legal	2,500.00	2,500.00
Reserva Facultativa	19,646.74	19,646.74
TOTAL	22,146.74	22,146.74

#### 14. RESULTADOS ACUMULADOS

El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Utilidades Acumuladas	34,169.97	52,883.42
Reserva de Capital	20,277.23	20,277.23
Resultados Acum. provenientes de la adopción primera vez Niifs	17,963.06	17,963.07
TOTAL	72,410.26	91,123.72

#### 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	AÑO 2011	AÑO 2012
Venta de Bienes	983,320.11	1,126,511.23
Venta de Servicios	1,689.25	1,944.61
-Descuento y Devolución en Ventas	-37,518.03	-40,432.00
TOTAL:	947,491.33	1,088,023.84

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

#### 16. CONCILIACION PARA EL CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES Y EL IMPUESTO A LA RENTA

	AÑO 2011	AÑO 2012
Utilidad antes de la Participación a Trabajadores e Impuestos	49,967.77	47,821.38
- 15% Participación a Trabajadores	7,495.17	7,173.21
+ Gastos no deducibles	8,225.90	9,063.74
+ Gasto no deducible depreciación revalorización Prop. Plan y Equi.		143.67
- Otras Rentas exentas (Reembolso Aseguradora)		1,272.90
+ Gastos incurridos para generar ingresos exentos (pérdida por robo)		1,095.18
+ Participac. Trabajadores atribuible a Ingresos exentos		26.66
Base imponible Impuesto a la Renta	50,698.50	49,704.52
24% Impuesto a la Renta	12,167.64	
23% Impuesto a la Renta		11,432.04
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	3,258.42	3,554.68
(-) Retenciones en la Fuente	4,531.04	5,870.41
 Impuesto a la Renta a Pagar	 4,378.18	 2,006.95

Referencia Política Contable 2.10

#### 17. CONCILIACIÓN DE ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA NIIF vs FISCAL A DICIEMBRE 2012

	NIIF	FISCAL	DIFERENCIA	PASIVO IMP. DIFERIDO
Activo				
Activo Corriente	496,892.23	496,892.23		
Activo no Corriente	174,759.86	169,015.43	5,744.43	1,263.77
 Total Activo	 671,652.09	 665,907.66		
 Pasivo				
Pasivo Corriente	300,666.77	300,666.77		
Pasivo No Corriente	223,465.69	223,465.69		
 Total Pasivo	 524,132.46	 524,132.46		
 Patrimonio	 147,519.63	 141,775.20	 5,744.43	
 Total Pasivo y Patrimonio	 671,652.09	 665,907.66		

## REINDAUTO CIA. LTDA.

### Políticas de Contabilidad Significativas y Notas a los Estados Financieros

#### 18. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

	AÑO 2011	AÑO 2012
Impuesto corriente	12,167.64	11,432.04
Impuesto diferido	4,853.07	-33.04
TOTAL:	17,020.71	11,399.00

#### 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de esta información, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Ing. Patricio Cabrera  
GERENTE



Ing. Ruth Tamayo  
CONTADORA