

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Estados Financieros

Al año terminado el 31 de Diciembre del 2015

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultado Integral.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 31 de Marzo del 2015, expresaron una opinión con salvedad sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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 si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros pre-operativos. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, 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 si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A., al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2015, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas, pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar con las diversas declaraciones tributarias del año 2015.

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP
Audit Group
SC - RNAE No. 640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 33967

15 de Abril del 2016

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes al efectivo (Nota 3)	6,547	294,371
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	366,116	187,727
Inventarios (Nota 5)	44,957	45,550
Activos por impuestos corrientes (Nota 12)	33,199	60,030
Total activos corrientes	450,819	587,678
Activos no corrientes:		
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	2,668,297	2,093,360
Otros activos (Nota 8)	91,841	247,943
Total activos no corrientes	2,760,138	2,341,303
Total activos	3,210,957	2,928,981
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	263,444	132,214
Obligaciones por beneficios definitivos (Nota 10)	2,979	18,567
Obligaciones bancarias corto plazo (Nota 11)	403,322	291,084
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	23,918	58,912
Total pasivos corrientes	693,663	500,777
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones por beneficios definitivos (Nota 10)	43,157	23,627
Obligaciones bancarias largo plazo (Nota 11)	1,598,365	2,248,365
Partes relacionadas (Nota 6)	732,603	-
Total pasivos no corrientes	2,374,125	2,271,992
Total pasivos	3,067,788	2,772,769
Patrimonio:		
Capital pagado (Nota 14)	100,000	5,000
Aportes para futuro aumento de capital	-	95,000
Reserva legal	5,190	4,615
Reserva de capital	4,425	4,425
Resultados Acumulados:		
Utilidad (déficit) Acumulado	33,554	47,172
Total patrimonio	143,169	156,212
Total pasivos y patrimonio	3,210,957	2,928,981


Sr. Arthur Pins
Gerente General

Ver nota adjunta


C.P.A. Néstor Vargas
Contador General

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Estado de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Venta de servicios	1,517,621	1,562,494
Costo de ventas	(580,633)	(543,177)
Utilidad bruta	936,988	1,019,317
Gastos de administración y ventas(Nota 15)	(897,631)	(866,135)
Costos financieros	(38,427)	(50,812)
Otros ingresos	15,907	-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	16,837	102,370
Gastos por impuesto a la renta(Nota 12)	(21,162)	(38,446)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año, neto de Impuestos	(4,325)	63,924



Sr. Arthur Pina
Gerente General

Ver nota adjunta



C.P.A. Néstor Vargas
Contador General

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

	Resultados Acumulados						
	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reservas Capital	Ajustes NIIF por Primera Vez	Utilidades Acumuladas	Total
	(US Dólares)						
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	5,000	50,000	4,615	4,425	5,308	(42,991)	26,357
Ajustes de activos y pasivos	-	-	-	-	-	20,931	20,931
Aumento de capital	-	45,000	-	-	-	-	45,000
Utilidad neta del año 2014	-	-	-	-	-	63,924	63,924
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	5,000	95,000	4,615	4,425	5,308	41,864	156,212
Reclasificación	95,000	(95,000)	-	-	-	-	-
Ajustes de activos y pasivos	-	-	-	-	-	(8,718)	(8,718)
Pérdida neta del año 2015	-	-	-	-	-	(4,325)	(4,325)
Apropiación	-	-	575	-	-	(575)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	100,000	-	5,190	4,425	5,308	28,246	143,169



Sr. Arthur Pius
Gerente General



C.P.A. Néstor Vargas
Contador General

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,453,200	1,496,668
Pagado a proveedores y empleados	(896,972)	(1,633,714)
Intereses pagados	(38,426)	(48,177)
Otros pagos por actividades de operación	161,545	127,478
Flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación	679,347	(57,745)
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos	(718,619)	(296,091)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	(718,619)	(296,091)
Flujo de efectivo usado en actividades de financiamiento:		
Prestamos Pagados	(698,811)	-
Financiamiento por préstamos a largo plazo	161,049	166,318
Accionistas y partes relacionadas	289,210	470,241
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento	(248,552)	636,559
Aumento neto en caja y banco	(287,824)	282,723
Caja y banco al principio del año	294,371	11,648
Caja y banco y equivalentes al final del año (Nota 3)	6,547	294,371
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo actividades de operación:		
Utilidad (pérdida), neta	19,816	120,436
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciaciones	52,593	33,961
Ajuste por Impuesto a la Renta	(21,737)	(38,446)
Ajuste por participación trabajadores	(2,972)	(18,065)
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Incremento (disminución) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(98,040)	(117,840)
Incremento (disminución) en inventarios	593	(9,626)
Incremento (disminución) en otros activos	161,145	17,466
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	132,171	56,510)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	422,272	(157,935)
Incremento (disminución) en anticipo clientes	17,712	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3,943	(3,268)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(8,149)	59,062
Flujo neto del efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación	679,347	(57,745)



Sr. Arthur Píns
Gerente General



C.P.A. Néstor Vargas
Contador General

Ver nota adjunta

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es brindar toda clase de servicios de mecánica automotriz en general, enderezada, pintura, electricidad y otros relacionados con la rama automotriz ya sea por si misma o por intermedio de terceros, importaciones , exportación, comercialización, intermediación y distribución de todo tipo de bienes muebles y los derechos que sobre ellos recaigan, con excepción de títulos de valores, sobre todo en lo referente a bienes relacionados con la rama automotriz como repuestos partes, piezas, accesorios, vehículos, equipos maquinaria para la reparación de tales vehículo, software y hardware relacionado con la industria automotriz.

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Quito el 03 de Abril del 2002, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en Registro Mercantil del cantón Quito el 26 de Abril del 2011.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, en las Av. General Galo Plazo Lasso N46-239 e Isaac Albeniz.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 10 de Abril del 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.38%
2014	3.70%
2013	2.70%

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2015.

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

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Las políticas aplicadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable cuyos costos de valoración se conocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como siguen:

- Préstamos bancarios, generados por préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan intereses

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

Los préstamos se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valoran inicialmente por su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Intangibles

Los activos intangibles corresponden principalmente al sistema de programas contables, los cuales se presenta al costo de adquisición, son amortizados en un periodo de tres años y se registran en los resultados integrales del año.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. Las reversiones aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda el importe en libros que habría tenido si no se hubiera registrado tales pérdidas en años anteriores. Se registra la correspondiente reversión por pérdida por deterioro, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2015 y 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido(continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a funcionarios - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a funcionarios - Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Resultados Acumulados

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de Junta General de Socios.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa del impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos(continuación)

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones(continuación)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Presidencia Ejecutiva y Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes, Partes Relacionadas y Accionistas

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Inventarios

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representan el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicos y Estimaciones Contables (continuación)

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada,	
	Mínima	Máxima
Vehículo	5	5
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	3	3

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicos y Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	12.00	12.00
Tasa de incremento salarial	6.00	6.00
Tasa de incremento de pensiones	-	-
Tasa de rotación (promedio)	5.66	5.66
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 y 2014: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la mediación de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2015	2014
	(US Dólares)	
Caja	100	82
Bancos	6,447	294,289
	<u>6,547</u>	<u>294,371</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2015	2014
	(US Dólares)	
Deudores Comerciales:		
Cliente nacionales	224,127	161,479
Provisión para cuentas incobrables	(60,040)	(60,040)
	<u>164,087</u>	<u>101,439</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	-	519
Otras cuentas por cobrar	199,084	85,383
Empleados	2,945	386
	<u>366,116</u>	<u>187,727</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de servicios, con un plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre 2015	2014
	(US Dólares)	
Por vencer		
Vencidos:	43,603	63,557
1 – 60	95,536	4,450
61 – 90	14,951	3,117
90 en adelante	70,037	90,355
	<u>224,127</u>	<u>161,479</u>

De acuerdo en con la política de la compañía los valores que superan los 90 días se cancelarán en los primeros meses del 2016.

Un detalle de provisiones de cuentas incobrables es como sigue:

	31 de Diciembre 2015	2014
	(US Dólares)	
Saldo al inicio del año:	(60,040)	(60,185)
Reverso		145
Provisión	-	-
Saldo al final del año:	<u>(60,040)</u>	<u>(60,040)</u>

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fue realizado en años anteriores.

5. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2015	2014
	(US Dólares)	
Repuestos y accesorios	44,957	31,439
Insumos herramientas	-	13,916
Bodega de Tránsito	-	195
	<u>44,957</u>	<u>45,550</u>

Durante el año 2015, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el “costo de ventas” fueron de US\$44,957 en el 2015 y US\$543,177 en el 2014.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por pagar con compañías relacionadas, consistía de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
			(US Dólares)	
Por pagar:				
Sr. Arthur Pins	Relacionada	Ecuador	232,739	-
Sr. Tiziano	Relacionada	Ecuador	499,864	-
			<u>732,603</u>	

Las cuentas por pagarrelacionadas, representan principalmente préstamos entregados a la compañía, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

7. Propiedades y Equipos

Los saldos de propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
(US Dólares)		
Terreno	1,550,258	1,550,258
Muebles y enseres	15,429	15,429
Equipo de computación y software	18,381	17,738
Maquinaria y Equipo	167,256	167,256
Vehículo	98,126	98,126
Herramientas Automotrices	1,076	1,076
Maquinaria y Equipo de Suelta	5,686	5,686
Construcción en proceso	949,935	331,960
	<u>2,806,147</u>	<u>2,187,529</u>
Depreciación acumulada y deterioro	(137,850)	(94,169)
	<u>2,668,297</u>	<u>2,093,360</u>

Los movimientos de Activos fijos fueron como sigue:

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos (continuación)

	Terreno	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Maquinaria y Equipo	Vehículo	Herramientas Automotrices	Maq. y Equipo Suelta	Construcción en proceso	Total Costo
	(US Dólares)								
Costo o valuación:									
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	1,550,258	15,429	17,738	167,256	98,126	1,076	5,686	331,960	2,187,529
Adiciones	-	-	643	-	-	-	-	617,975	618,618
Ajuste y/o reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	1,550,258	15,429	18,381	167,256	98,126	1,076	5,686	949,935	2,806,147
Depreciación y deterioro:									
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	-	(3,207)	(8,972)	(35,432)	(46,558)	-	-	-	(94,169)
Depreciaciones	-	(1,542)	(5,113)	(17,401)	(19,625)	-	-	-	(43,681)
Bajas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	-	(4,749)	(14,085)	(52,833)	(66,183)	-	-	-	(137,850)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2014	1,550,258	12,222	8,766	131,824	51,568	1,076	5,686	331,960	2,093,360
Valor neto al 31 de Diciembre del 2015	1,550,258	10,680	4,296	114,423	31,943	1,076	5,686	949,935	2,668,297

8. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Clientes años anteriores	-	59,294
Act. Inv. Mercedes Benz	100,000	100,000
Dep. Acum. Mercedes Benz	(20,000)	(20,000)
Toyota rojo	-	45,500
Dep. Acum. Toyota rojo	-	(2,275)
Doc. Por Cobrar Sr. Puyo AP 65.409	11,841	65,424
	91,841	247,943

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar proveedores corto plazo:		
Cuentas por pagar proveedores locales	239,895	107,723
	239,895	107,723
Otras cuentas por pagar corto plazo:		
IESS por pagar	5,782	5,776
Otros pasivos corrientes	17,767	18,715
	263,444	132,214

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicio pagaderas con plazo de hasta 60 días y sin interés.

10. Obligaciones por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Participación Trabajadores	2,979	18,065
Beneficios sociales	-	502
	2,979	18,567
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficios post empleo	27,125	14,210
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	16,032	9,417
	43,157	23,627

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Obligaciones Empleados	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014:	502	18,065
Provisiones	-	2,979
Pagos	(502)	(18,065)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015:	-	2,979

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014:	14,210	9,417
Provisiones	12,915	6,615
Pagos	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015:	27,125	16,032

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligaciones por Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo (continuación)

Los importes fueron reconocidos en los resultados respecto a dichos pases de beneficios definidos.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengado por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente.

11. Obligaciones Bancarias y Financieras

Las cuentas por obligaciones Bancarias consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Obligaciones bancarias corto plazo		
Sobregiro bancario	82,346	-
Banco Pichinhca	20,976	242,273
Banco Produbanco	300,000	48,811
	403,322	291,084
Obligaciones bancarias largo plazo		
Banco Produbanco	1,598,365	1,598,365
Préstamo de tercero	-	650,000
	1,598,365	2,248,365

Las obligaciones con el Banco Produbanco tienen su origen en el 2014, con un plazo de 12 a 24 meses con una tasa de interés anual que fluctúa entre el 9,76% y 9,84% con vencimientos en el 2016.

Las obligaciones con el Banco Bolivariano tienen su origen en el 2014, con un plazo de 12 a 24 meses con una tasa de interés anual del 11,08% con vencimientos en el 2015 y 2016.

12. Impuestos

Activos y pasivos por Impuestos Corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Activos y pasivos por Impuestos Corrientes (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado de IVA y retenciones	11,921	5,743
Retenciones en la fuente	21,278	54,287
	33,199	60,030
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retención en el IVA por pagar	1,201	1,686
Retenciones en la fuente por pagar	1,198	1,197
Impuesto al valor agregado (I.V.A.)	21,519	17,581
Impuesto a la renta por pagar	-	38,448
	23,918	58,912

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	38,448	-
Provisión con cargo a resultados	21,162	38,448
Pagos	(59,610)	-
Saldo al final del año	-	38,448

Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta	16,837	102,370
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	7,405	72,393
Utilidad (pérdida) Gravable	24,242	174,763
Tasa del impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	5,333	38,447
Anticipo del impuesto a la renta	21,162	17,249
Impuesto a la renta causado	21,162	38,447
Retenciones en la fuente año actual	(21,162)	(38,447)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Adicionalmente se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión para las nuevas inversiones.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas

El impuesto a la salida de divisas (ISD) es del 5% y grava lo siguiente:

- Las Transferencia o traslado de divisas al exterior
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pagos registrados por más de doce meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuados por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están excentos de impuesto a la salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El impuesto a la salida de Divisas (ISD) podrán ser utilizados como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital don la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

La base imponible del ISD en el caso de compensaciones o neteo de cuentas estará constituida por la totalidad de la operación, Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)

- Las inversiones de las asociaciones público-privadas, podrán obtener las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), a los tributos al impuesto al comercio exterior y más beneficios previstos en la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI), una vez que estas cumplan con los requisitos previstos en la LOIAPP.
- Las personas naturales o jurídicas que suscriban contratos de ingeniería, procura y construcción ("IPC") con operadores o administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE), gozarán de los mismos beneficios que los contratantes en materia de importaciones.
- Las importaciones realizadas por las asociaciones público-privadas estarán exentas del pago de todos los tributos al comercio exterior, excepto las tasas por servicios aduaneros.
- Para efectos del cálculo del Impuesto a las Tierras Rurales ubicadas en la Región Amazónica y zonas similares definidas por el Ejecutivo, se ha establecido un límite de 70 hectáreas no gravadas para el año 2017, reduciéndose 10 hectáreas anuales hasta llegar a un límite de 50 hectáreas no gravadas en el año 2019 en adelante.

Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los rendimientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se efectúen a partir del 01 de Enero de 2016, a un plazo de 360 días calendario y permanecer en posesión del tenedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- Están exentas del IR, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)

- También están exentas del IR las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del IR.
- Exoneración del IR por 10 años a las sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. Esta exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.
- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades sobre dicho exceso.
- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.
- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto se incurra en la obligación de liquidar y pagar el IR.
- Se establece con IVA 0% a la adquisición de oro por parte del Banco Central del Ecuador (BCE), y a partir del 1 de Enero del 2018 para los titulares de concesiones mineras o personas naturales o jurídicas que cuenten con una licencia de comercialización.
- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)

- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen exportaciones mineras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de Enero de 2018 en adelante.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria el Ecuador

- Estarán exonerados de ISD, entre otros:
 - Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas, este beneficio no aplica para créditos entre relacionadas ubicadas en paraísos fiscales.
 - Pagos por importaciones efectuados por administradores y operadores de ZEDES.
 - Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo realizados con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional, y cuyo plazo mínimo será el señalado por el Comité de Política Tributaria, efectuados por personas naturales o jurídicas, bajo las condiciones que establezca el Comité de Política Tributaria.
 - Están exentos del ISD los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en APP, por los siguientes conceptos:
 - Importaciones (cualquiera sea el régimen de importación)
 - Servicios
 - Financiamiento
 - Dividendos o utilidades (sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal los beneficiarios)
 - Por adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad APP.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Otras Reformas

- Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil, con lo cual se corrobora la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “reverso de gastos no deducibles”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.
- Los créditos no comerciales a partes relacionadas se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, se considera créditos no comerciales siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales o empresariales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia a título gratuito, será el precio de comercialización o venta.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	16,837	102,370
Impuesto a la renta corriente	21,162	38,447
Tasa efectiva de impuesto	125,69%	37,56%

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas con un buen historial de crédito y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital pagado consiste de 100,000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La distribución de las acciones es como sigue:

Accionistas	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
		2015	2014	2015	2014	Unitario	2015	2014
(US Dólares)								
Sr.Pins Devoto Arthur	Ecuatoriana	90%	90%	90.000	90.000	1.00	90,000	90,000
Sr. Pins Leon Arthur	Ecuatoriana	10%	10%	10.000	10.000	1.00	10,000	10,000
		100%	100%	100.000	100.000		100,000	100,000

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
(US Dólares)		
Sueldos	290,716	254,780
Aporte seguridad social	36,377	46,156
Beneficios Sociales	63,832	47,883
Honorarios profesionales y otros	20,020	140,191
Participación trabajadores	2,979	18,065
Arriendos	208,108	138,046
Mantenimientos y reparaciones	5,962	2,764
Suministros y materiales	6,025	15,530
Transporte	1,164	4,958
Jubilación patronal y desahucio	19,784	10,743
Seguros y reaseguros	-	4,660
Gastos de gestión	-	4,533
Impuestos, contribuciones	2,402	12,013
Gastos viajes	7,826	2,486
Depreciaciones	43,681	44,132
Otros	188,755	119,195
	897,631	866,135

AUTOSERVICIOS PLAZA AUTOPLAZA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros pre-operativos(15 de Abril del2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
