

RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2011

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.



Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar esas valoraciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de **RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.** correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, han sido preparados, en todos sus aspectos importantes de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Herrera Chang & Asociados
No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 010

Miguel Chang de Herrera
Socio

Febrero 15, 2012

Guayaquil - Ecuador

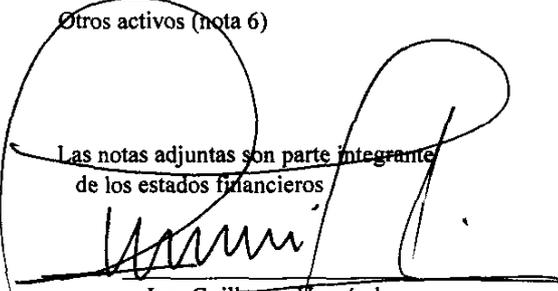


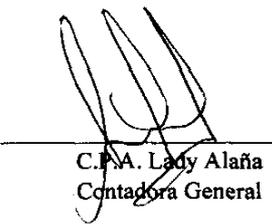
RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2011
En US\$ dólares, sin centavos

<u>Activos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activo corriente:		
Efectivo (nota 4)	US\$ 13.463	83.020
Cuentas por cobrar:		
Clientes	402.420	290.087
Relacionadas (nota 3)	4.788	2.113
Préstamos a funcionarios y empleados	5.493	3.375
Anticipo a proveedores	3.781	39.396
Impuesto a la renta, pagado (nota 10)	59	0
Otras	0	303
Total cuentas por cobrar	<u>416.541</u>	<u>335.274</u>
Menos provisión para cuentas dudosas (nota 8)	<u>2.040</u>	<u>2.040</u>
Cuentas por cobrar, neto	414.501	333.234
Inventarios:		
Mercaderías	217.035	189.028
Inventarios en tránsito	0	394.758
Total inventarios	<u>217.035</u>	<u>583.786</u>
Pagos anticipados	0	3.537
Total activo corriente	<u>644.999</u>	<u>1.003.577</u>
Maquinarias y equipos	1.032.918	655.002
Menos depreciación acumulada	<u>185.222</u>	<u>121.074</u>
Total equipos y mobiliarios, neto (nota 5)	847.696	533.928
Cuentas por cobrar largo plazo empleados	0	850
Otros activos (nota 6)	<u>2.100</u>	<u>17.044</u>
	<u>US\$ 1.494.795</u>	<u>1.555.399</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Guillermo Hernández
Gerente General


C.P.A. Lady Alaña
Contadora General

RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2011
En US\$ dólares, sin centavos

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sobregiro bancario	US\$ 5.670	0
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo (nota 9)	171.421	85.904
Cuentas por pagar:		
Proveedores	299.773	306.340
Relacionada (notas 3 y 5)	209.133	530.643
Anticipos de clientes	1.685	36.000
Impuestos por pagar	13.808	26.960
Otros	29.429	6.033
Total cuentas por pagar	<u>553.828</u>	<u>905.976</u>
Impuesto a la renta por pagar (nota 10)	0	13.664
Gastos acumulados por pagar (nota 7)	<u>37.777</u>	<u>38.678</u>
Total pasivo corriente	768.696	1.044.222

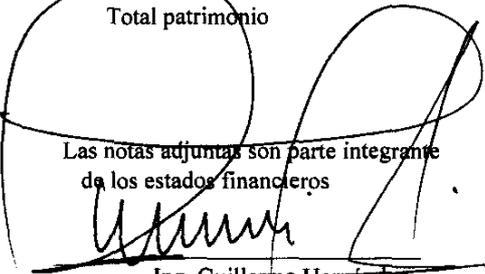
Deuda a largo plazo:

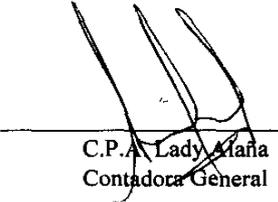
Préstamos financieros (nota 9)	189.861	75.773
Compañías relacionadas y accionistas (nota 3)	132.370	135.519
Jubilación patronal y desahucio (nota 8)	6.413	0
Total deuda a largo plazo	<u>328.644</u>	<u>211.292</u>
Total pasivos	1.097.340	1.255.514

Patrimonio:

Capital acciones-ordinarias y nominativas: 125.000 suscritas de US\$1 cada una	125.000	125.000
Reserva legal (nota 12)	22.229	8.333
Utilidades acumuladas	250.226	166.552
Total patrimonio	<u>397.455</u>	<u>299.885</u>
US\$	<u>1.494.795</u>	<u>1.555.399</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Guillermo Hernández
Gerente General

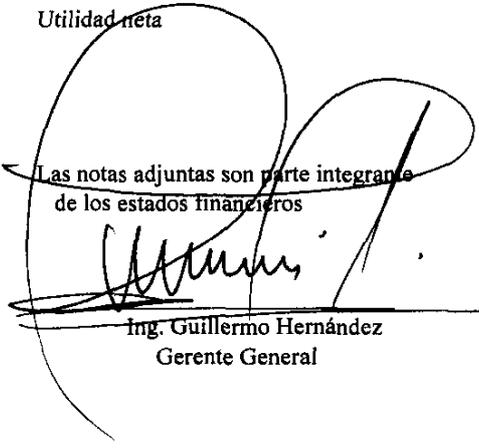

C.P.A. Lady Maña
Contadora General

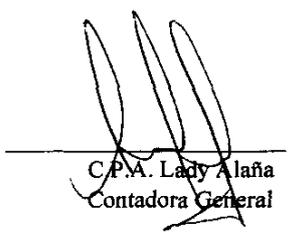
RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
En US\$ dólares, sin centavos

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas (notas 11 y 15)	US\$ 1.692.809	1.334.434
Costo de Ventas	<u>720.255</u>	<u>599.442</u>
Utilidad bruta	972.554	734.992
Gastos de operación (nota 3)	<u>775.864</u>	<u>654.151</u>
Utilidad en operación	196.690	80.841
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros	-34.160	-22.909
Indemnización de seguro (nota 16)	8.601	10.896
Garantías por mercadería	0	48.000
Utilidad y pérdida en venta de activo fijo	-19.299	94
Otros, neto	<u>-447</u>	<u>37.859</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	<u>-45.305</u>	<u>73.940</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta	151.385	154.781
Participación trabajadores sobre utilidades (nota 7)	<u>22.708</u>	<u>23.217</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	128.677	131.564
Impuesto a la renta (nota 10)	31.107	34.740
Utilidad neta	US\$ <u>97.570</u>	<u>96.824</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Guillermo Hernández
Gerente General

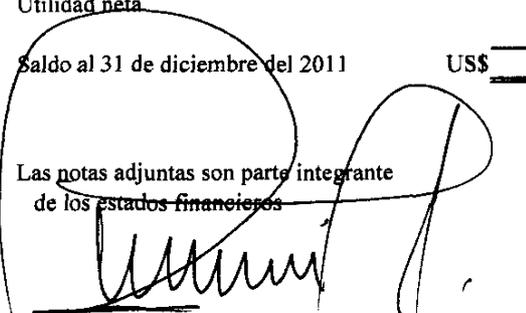

C.P.A. Lady Alaña
Contadora General

RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
En US\$ dólares, sin centavos

		<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	US\$	125.000	8.333	69.728	203.061
Utilidad neta				96.824	96.824
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$	<u>125.000</u>	<u>8.333</u>	<u>166.552</u>	<u>299.885</u>
Transferencia a reserva legal			13.896	-13.896	0
Utilidad neta				97.570	97.570
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>22.229</u></u>	<u><u>250.226</u></u>	<u><u>397.455</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Guillermo Hernández
Gerente General


C.P.A. Lady Alaña
Contadora General

RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1.556.167	1.402.595
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.091.944	-1.645.273
Impuesto a la renta pagado	-44.830	-18.974
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>419.393</u>	<u>-261.652</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de muebles y equipos (nota 5)	-456.625	-109.868
Venta de equipos y vehículos	75.034	0
Adquisición (Disminución) de Otros Activos	14.700	-17.044
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-366.891</u>	<u>-126.912</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) de accionistas y compañías relacionadas	-327.334	498.171
Aumento (Disminución) en préstamos bancarios	199.605	-22.228
Aumento (Disminución) en sobregiros bancarios	5.670	-5.104
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamient	<u>-122.059</u>	<u>470.839</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-69.557	82.275
Efectivo al inicio del año	83.020	745
Efectivo al final del año	US\$ <u><u>13.463</u></u>	<u><u>83.020</u></u>

P A S A N

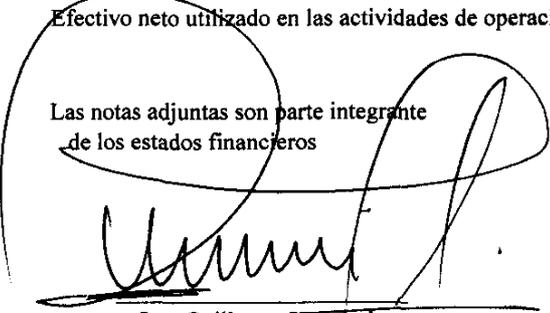
RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

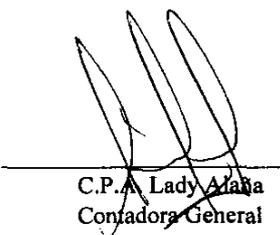
VIENEN

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto
(utilizado) en las actividades de operación

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta	US\$ 97.570	96.824
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		
Depreciación y amortización	116.616	62.019
Utilidad (Pérdida) en venta de activo fijo	19.299	0
Provisión para jubilación patronal y desahucio	6.413	0
Ajuste depreciación	0	8.150
Baja de activos fijos, neto	220	811
Baja de cuentas por cobrar	0	5.549
Ajuste de inventario	1.852	5.581
Baja de otros activos	244	1.650
Total partidas conciliatorias	<u>144.644</u>	<u>83.760</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	-77.742	-155
Aumento (Disminución) en inventarios	364.899	-385.518
Aumento (Disminución) en pagos anticipados	3.537	-2.436
Disminución en cuentas por pagar	-98.950	-82.366
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	-901	14.575
Aumento (Disminución) en impuesto a la renta por pagar	<u>-13.664</u>	<u>13.664</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>177.179</u>	<u>-442.236</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>US\$ 419.393</u>	<u>-261.652</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Guillermo Hernández
Gerente General


C.P.A. Lady Añaña
Contadora General

RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2011

1.- Operaciones:

Righttrack Equipos y Soluciones S.A. se constituyó el 24 de octubre de 2005, su actividad es la comercialización de maquinarias y equipos de construcción en ingeniería civil incluso partes y piezas además del servicio de mantenimiento de las mismas.

El 99,99% de su participación accionaria es de Triton Trading S.A. y el 0,01% de propiedad de Luis Vargas Loret De Mola ambos domiciliados en Perú.

La Compañía es representante de las marcas: Kalmar Inc, Bromma Inc, Kubota Engine America Corporation en el Ecuador.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

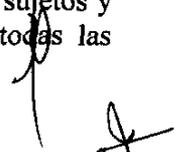
a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país, actualizar las normas de contabilidad, a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable; ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

1° A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las



compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

- 2° A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3° A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

El 11 de octubre del 2011, mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.G.11.010 expidió el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas a su control y vigilancia, así:

- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones y a partir del 1 de enero del 2012:
 - a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
 - b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Las compañías definidas en el primer y segundo grupo en el cronograma de aplicación de las NIIF aplican las NIIF Completas.

- Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un fideicomiso mercantil, a pesar de que pueda estar calificada como Pequeña o Mediana Entidad (PYME), deberá aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas.



- Cualquiera de las compañías calificada para aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), podrá adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, para la preparación y presentación de sus estados financieros.

A la Compañía le corresponde aplicar las NIIF a partir del 2012.

b) Provisión para cuentas de dudoso cobro

La Compañía registra con cargo a resultados provisiones para cubrir eventuales pérdidas que podrían producirse en la realización de las cuentas por cobrar.

c) Inventarios

Los inventarios de repuestos están valuados según el método promedio, el que no excede al valor de mercado.

d) Maquinarias y equipos

Las maquinarias y equipos están registrados al costo de adquisición, convertido a US Dólares (nota 5).

Las maquinarias y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos; los porcentajes anuales de depreciación son los siguientes:

- Maquinaria y equipos	10%
- Equipos de computación	33%
- Vehículos	20%
- Equipos de oficina	10%
- Muebles y enseres	10%

e) Otros activos

Incluye depósitos en garantía por alquiler de bodegas y arriendo de oficina.

f) Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo, establece el pago obligatorio de las pensiones de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador. También establece el Código de Trabajo que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La

Compañía, ha establecido una reserva por estos conceptos en base a un estudio actuarial, para todos sus trabajadores (nota 8).

g) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo.

h) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País es del 24% (2011) y 25% (2010) sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.



i) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NEC, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

3.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

- Recibe servicios de asesoría por sistema informático y compra de montacargas a Triton Trading S.A. El monto de estos conceptos en el 2011 y 2010 es el siguiente:

	US\$	
	2011	2010
Conceptos:		
Asesoría por sistemas informáticos	96.000	90.067
Compra de montacargas	68.312	404.268
	<u>164.312</u>	<u>494.335</u>

- Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas, al 31 de diciembre se descomponen como sigue:

	US\$	
	2011	2010
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Triton Trading S.A.	4.788	2.113
<u>Cuentas por pagar</u>		
Triton Trading S.A.	209.133	530.643
<u>Deuda largo plazo</u>		
Triton Trading S.A.	132.370	135.519

4.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se descompone en:

	US\$	
	2011	2010
Bancos locales	11.963	82.620
Caja	1.500	400
	<u>13.463</u>	<u>83.020</u>

5.- Maquinarias y equipos

El movimiento de maquinarias y equipos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	US\$			Saldo al 31-dic-11	% Tasa de Depreciac.
	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Ventas y/o Bajas		
Maquinarias y equipos	583.772	494.983	114.788	963.967	10%
Muebles y enseres	11.772	1.100	628	12.244	10%
Equipos de oficina	1.736	0	0	1.736	10%
Vehículos	48.527	25.138	31.605	42.060	20%
Equipos de computación	9.195	3.164	0	12.359	33%
Herramientas		552	0	552	
Total de Costo	<u>655.002</u>	<u>524.937</u>	<u>147.021</u>	<u>1.032.918</u>	
Depreciación acumulada	<u>121.074</u>	<u>116.616</u>	<u>52.468</u>	<u>185.222</u>	
Maquinarias y equipos, neto	<u>533.928</u>			<u>847.696</u>	

	US\$				Saldo al 31-dic-10	% Tasa de Depreciac.
	Saldo al 31-dic-09	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Ajustes		
Maquinarias y equipos	484.683	99.089	0	0	583.772	10%
Muebles y enseres	4.898	6.874	0	0	11.772	10%
Equipos de oficina	1.906	784	954	0	1.736	10%
Vehículos	48.527	0	0	0	48.527	20%
Equipos de computación	6.794	3.121	720	0	9.195	33%
Total de Costo	<u>546.808</u>	<u>109.868</u>	<u>1.674</u>	<u>0</u>	<u>655.002</u>	
Depreciación acumulada	<u>52.002</u>	<u>61.785</u>	<u>863</u>	<u>8.150</u>	<u>121.074</u>	
Maquinarias y equipos, neto	<u>494.806</u>				<u>533.928</u>	

El cargo a gastos por depreciación de maquinaria y equipo fue de US\$116.616 (2011) y US\$61.785 (2010).

Las maquinarias y equipos se encuentran otorgadas en garantía de contrato de Prenda Industrial Abierta (notas 9 y 13).

De las adquisiciones de equipos al 31 de diciembre del 2011, existe un saldo a pagar de US\$68.312 que se mantiene en cuentas por pagar a relacionada Triton Trading S.A. (nota 3).

6.- Otros Activos

El movimiento de otros activos, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

USS				
	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-11
Corpei	244	0	244	0
Depósitos en garantía	16.800	300	15.000	2.100
	<u>17.044</u>	<u>300</u>	<u>15.000</u>	<u>2.100</u>

USS				
	Saldo al 31-dic-09	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-10
Corpei	0	244	0	244
Depósitos en garantía	1.650	16.800	1.650	16.800
	<u>1.650</u>	<u>17.044</u>	<u>1.650</u>	<u>17.044</u>

7.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

USS				
	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-dic-11
Beneficios sociales	15.461	44.069	44.461	15.069
Participación de trabajadores	23.217	22.708	23.217	22.708
Total	<u>38.678</u>	<u>66.777</u>	<u>67.678</u>	<u>37.777</u>

USS					
	Saldo al 31-dic-09	Adiciones	Ajuste	Pagos	Saldo al 31-dic-10
Beneficios sociales	14.599	31.007	31	30.114	15.461
Participación de trabajadores	9.504	23.217	0	9.504	23.217
Total	<u>24.103</u>	<u>54.224</u>	<u>31</u>	<u>39.618</u>	<u>38.678</u>

8.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía, durante el año 2011 y 2010, es como sigue:

USS				
	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-11
Provisión cuentas de dudoso cobro	2.040	0	0	2.040
Provisión de jubilación patronal y desahucio	0	6.413	0	6.413
	<u>2.040</u>	<u>6.413</u>	<u>0</u>	<u>8.453</u>

	US\$			Saldo al 31-dic-10
	Saldo al 31-dic-09	Adiciones	Bajas	
Provisión cuentas de dudoso cobro	2.040	0	0	2.040

9.- Deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la deuda a largo plazo se descompone así:

	US\$	
	2011	2010
<u>Préstamos financieros</u>		
Banco del Pacífico		
Al 11.23% de interés anual con vencimiento mensuales hasta abril del 2012	15.654	53.100
Al 11.23% de interés anual con vencimiento mensuales hasta agosto del 2012	29.638	68.290
Banco del Rumihahui		
Al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta junio del 2014	291.695	0
Banco del Pichincha		
Al 11.20% de interés anual con vencimientos mensuales hasta abril del 2013	24.295	40.287
	361.282	161.677
Menos: Vencimientos corrientes	171.421	85.904
Total deuda a largo plazo	189.861	75.773

El resumen de los vencimientos anuales es como sigue:

Años	US\$	
	2011	2010
2011	3.172	85.904
2012	168.249	69.357
2013	125.718	6.416
2014	64.143	0

10.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto por 24% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio

terminado el 31 de diciembre del 2011 y del 25% por el 2010, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	<u>US\$</u> <u>2011</u>	<u>US\$</u> <u>2010</u>
Utilidad contable antes impuesto a la renta	128.677	131.564
Menos:		
Ingresos exentos	8.601	10.896
Pago a trabajadores con discapacidad	3.785	0
Más:		
Gastos no deducibles	9.960	15.850
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	2.436	950
PT atribuibles a ingresos exentos	925	1.492
Base imponible para impuesto a la renta	<u>129.612</u>	<u>138.960</u>
Impuesto a la renta calculado	31.107	34.740
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>13.463</u>	<u>9.889</u>
Impuesto a la Renta Causado (Anticipo < IR Calculado)	<u>31.107</u>	<u>34.740</u>

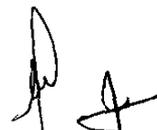
El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso y por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	<u>US\$</u> <u>2011</u>	<u>US\$</u> <u>2010</u>
Saldo al inicio del año	-13.664	2.101
Impuesto pagado	13.664	0
Retenciones del año	24.479	18.868
Anticipo pagado	0	107
Impuesto Salida Divisas (CT)	6.687	0
Impuesto causado	-31.107	-34.740
Total impuesto a la renta pagado en exceso (por pagar)	<u>59</u>	<u>-13.664</u>

11.- Ventas netas

El detalle de las ventas netas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas de repuestos y equipos	702.912	674.248
Prestación de servicios	417.331	331.097
Alquiler de montacarga	572.565	329.089
	<u>1.692.808</u>	<u>1.334.434</u>



12.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

13.- Garantías

- La Compañía ha entregado en garantía a los Bancos maquinarias y equipos mediante contratos de Prenda Industrial Abierta (nota 5).
- Mantuvo garantía a favor de Cervecería Nacional S.A. por US\$15.000 vigente desde el 1 de diciembre del 2010 hasta el 1 de diciembre del 2011, la misma que fue devuelta por el Cliente en el mes de marzo y octubre del 2011.

14.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con la Ley de propiedad intelectual y derechos de autor.

15.- Contratos

La Compañía celebró contrato privado de arrendamiento y mantenimiento de maquinarias con Cervecería Nacional S.A. El plazo de duración es de 6 años contados desde el 1 de diciembre del 2008 hasta el 31 de noviembre del 2014. El cobro por arrendamiento será de US\$2.000 por cada unidad doble flexible de 4 toneladas, US\$2.400 por cada unidad doble flexible de 4,5 toneladas, US\$1.950 por cada unidad doble rígida con tapa estabilizadora, US\$1.850 por cada unidad doble rígida sin tapa estabilizadora. El cobro por mantenimiento se hará de acuerdo a las tarifas acordadas. La Compañía a partir enero del 2012 dejó de prestar el servicio de alquiler de montacargas a la ciudad de Guayaquil.

16.- Juicios

En el 2011 se dio por terminado el Juicio que se dio en el Juzgado Vigésimo Cuarto de lo Civil de Guayaquil, según expediente No 879-08-3 en contra de Latina Seguro y Reaseguros S.A., mediante sentencia favorable, pagando la compañía demandada la cantidad de US\$8.601 aproximadamente, mas la consignación realizada por Latina Seguros, a favor de la Compañía por la cantidad de US\$ 10.800 en el 2010.



La Compañía inició el Juicio de Arbitraje contra la Autoridad Portuaria de Manta, por unos valores no cancelados cuyo monto asciende a US\$38.817,72 más intereses por mora, daño emergente, lucro cesante, etc., a favor de KALMAR, de tres equipos vendidos en su oportunidad a la Compañía Concesionaria TIDE que se encontraba administrando el Puerto de Manta, hasta el año 2008, que dejó abandonada la Administración; los equipos antes mencionados se encuentran en posesión por parte de la Autoridad Portuaria de Manta.

17.- Variaciones entre libros y estados financieros que se acompañan

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los estados financieros que se acompañan difieren con los saldos de los libros contables de la Compañía, por reclasificaciones a efectos de esta presentación, como sigue:

	Aumento (Disminución)	
	2011	2010
Variaciones en:		
<u>Activo:</u>	US\$	
Activo corriente	3.366	71.150
Cuentas por cobrar L/P	0	850
Otros activos	2.100	0
	<u>5.466</u>	<u>72.000</u>
<u>Pasivo:</u>		
Pasivo corriente	-947	72.000
Deuda a largo plazo	6.413	0
	<u>5.466</u>	<u>72.000</u>
	US\$	