

Notas a los Estados Financieros

Efectivo y Equivalentes de Efectivo Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Cajas	199,262	125,362
Bancos	2,274,933	1,267,247
	<u>2,474,195</u>	<u>1,392,609</u>

Inversiones Temporales El resumen de inversiones temporales es como sigue:

	Diciembre 31, 2011
Inversión CORPEI por pagos en Importaciones	4,482
	<u>4,482</u>

Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
(1) Clientes	1,819,625	1,140,126
Cuentas por Cobrar Relacionadas	139,863	-
Anticipos Proveedores	138,849	33,243
Cuentas por Cobrar Empelados	2,583	12,207
Ret. Fuente del año	377,153	237,578
Retenciones de IVA	561	1,717
Anticipo Impuesto a la Renta	97,740	87,506
Crédito Tributario	18,246	51,734
Depósitos en Garantía	76,575	57,788
Otras Cuentas por Cobrar	79,865	600
	<u>2,751,060</u>	<u>1,622,499</u>
(2) Menos Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	10,888	22,462

Notas a los Estados Financieros

2,740,172 1,600,037

- (1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

	<u>A 30 días</u>	<u>A 60 días</u>	<u>A 90 días</u>	<u>+ 90días</u>	<u>Total</u>
Cartera	1,242,513	528,844	22,992	28,378	1,822,727
				Diferencia	<u>(3,102)</u>
				Total	<u>1,819,625</u>

- (2) Movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2011	2010
Saldo al inicio del año	22,462	-
Ajuste por aplicación NIIF	10,512	
Retiros	(22,086)	22,462
Saldo Final	<u>10,888</u>	<u>22,462</u>

Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Inventario de Vehículos	3,548,562	2,466,013
Inventario de Repuestos	1,093,614	970,965
Mercaderías Varias	71,749	44,922
Importaciones en Transito	110,271	47,587
	<u>4,824,196</u>	<u>3,529,487</u>
(1) (-) Provisión Obsolescencia de Inventario	<u>279,325</u>	-

Notas a los Estados Financieros

4,544,871 3,529,487

(1) Movimiento de la provisión para inventario es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2011	2010
Saldo al inicio del año	-	-
Ajuste por aplicación NIIF	279,325	-
Provisión del año	-	-
Saldo Final	279,325	-

**Propiedad
Planta y
Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Materiales y Equipos	303,507	271,984
Equipo de Computación	122,338	97,896
Muebles y Equipos de Oficina	114,831	115,376
Vehículos	22,299	22,299
	562,975	507,555
Menos Depreciación Acumulada	227,368	217,208
	335,607	290,347

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	507,555	429,469
Adiciones	136,601	78,086
Retiros	(36,063)	-
Aplicación de NIIF	(40,158)	-
Ajustes	(4,960)	-

Notas a los Estados Financieros

Saldo Final	562,975	507,555
-------------	---------	---------

Depreciación acumulada:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	217,208	130,024
Gastos del año	55,374	89,541
Retiros	(745)	-
Ajustes	(1,678)	(2,357)
Aplicación de NIIF	(42,793)	-
Saldo Final	227,366	217,208

Cargos Diferidos

El resumen de Cargos Diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
<u>Consumibles</u>		
Seguros y Fianzas	27,741	21,168
Útiles y Papelería	4,615	-
	32,356	21,168
<u>Amortizables</u>		
Organización y Preoperativos	-	447,198
Software	-	39,489
Mejoras en Propiedad ajena	-	625,997
(1)	-	1,112,684
(2) Amortización Cargos Diferidos	-	1,112,684
	-	-
Total Cargos Diferidos	32,356	21,168

(1) El movimiento de Cargos Diferidos Amortizables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	1,112,684	1,110,184

Notas a los Estados Financieros

Adiciones	-	2,500
Ajuste Aplicación NIIF	(1,112,684)	-
Saldo Final	-	1,112,684

(2) El movimiento de Amortización Acumulada es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo Inicial	1,112,684	548,188
Ajuste Aplicación NIIF	(1,112,684)	564,496
Ajuste	-	-
Saldo Final	-	1,112,684

Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Proveedores Locales	68,684	732,355
Proveedores Relacionados	3,172,043	1,876,776
Compañías Relacionadas		
Corriente	-	3,307,200
Anticipo de Clientes	73,627	80,470
Otras Cuentas por Pagar	211,516	144,413
	3,525,870	6,141,214

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía de acuerdo a las Resoluciones SRI 0640 y 0161 del Servicio de Rentas Internas publicada en el R.O. No. 188 del 16 de enero del 2006, ha realizado operaciones con partes relacionadas en el exterior dentro del mismo período por un monto superior a USD. 300.000,00, deberá presentar los anexos de precios de transferencias dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 58 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

De la misma manera deberá presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, referente a las operaciones con partes relacionadas, en la forma y con el contenido establecido en la resolución referida en el párrafo anterior, en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración del Impuesto a la Renta, conforme lo dispuesto en el artículo 58 del RALRTI.

Obligaciones Sociales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2010
IESS por Pagar	34,456	17,458
Décimo Cuarto Sueldo	15,383	8,002
Décimo Tercer Sueldo	9,974	6,488
Vacaciones	60,561	28,334
Fondos de Reserva	839	242
(1) 15% Participación Trabajadores	221,453	16,854
	<u>342,666</u>	<u>77,378</u>
(1) Ver Nota 12		

Obligaciones Fiscales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Retenciones en la Fuente	29,958	4,514
Retenciones de IVA	92,359	5,184
Impuesto a la Renta Empleados	2,007	1,098
(1) Impuesto a la Renta Compañía	390,682	25,422
	<u>515,006</u>	<u>36,217</u>
(1) Ver Nota 12		

Provisiones Finales Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 24%, del Impuesto a la Renta:

**CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN
TRABAJADORES Y EMPLEADOS**

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	1,476,353	112,357
15% Participación Trabajadores y Empleados	221,453	16,853

CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores	1,476,353	112,357
(-) 15% Participación Trabajadores (Nota 10)	221,453	16,853
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	1,254,900	95,504
(-) Deducción Trabajadores con Discapacidad	27,172	
(+) Gastos no Deducibles NIIF	333,066	-
(+) Gastos no Deducibles	67,047	6,184
Base Imponible Impuesto a la Renta	1,627,841	101,688
24% Impuesto a la Renta (Nota 11)	390,682	25,422
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	97,740	55,584
(-) Retenciones en la Fuente	382,058	87,506
Saldo a Favor del Contribuyente	89,116	117,668

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O..351-S, 29-XII- 2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el

ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: 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.”

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.-

“Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”.

Obligaciones Largo Plazo Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Préstamos por Pagar Largo Plazo	3,302,401	765
Servicios Externos por Pagar	695,795	-
Interés por Pagar Largo Plazo	275,687	-
Provisión por Desahucio	4,288	-
Provisión Jubilación Patronal	21,117	-
	4,299,288	765

Capital Social El capital social de la Compañía está constituido por 830,000, acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir

pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

Resultados Acumulados Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Utilidades Acumuladas	53,433	70,082
Pérdidas Acumuladas	(282,340)	(282,340)
Adopción por Primera Vez de NIIF	(17,600)	-
Resultados del Ejercicio	857,732	-
	<u>(611,225)</u>	<u>(212,258)</u>

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL BAJO NIIF VS FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	1,476,353	1,476,353	-
15% Participación de Trabajadores	(221,453)	(221,453)	-
	<u>1,254,900</u>	<u>1,254,900</u>	-
(-) Deducción Trabajadores	(27,172)	(27,172)	-
(+) Gastos no Deducibles	67,047	400,113	(333,066)
Base de Cálculo	1,294,775	1,627,841	-
24% Impuesto a la Renta	(310,746)	(390,682)	79,936
Utilidad Neta	<u>944,154</u>	<u>864,218</u>	<u>79,936</u>

CONCILIACIÓN DE ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA NIIF VS FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
31 de Diciembre del 2011			
Activo			
Activo Corriente	9,763,720	10,090,066	(326,346)
Activo No Corriente	464,401	464,401	-
Total Activo	10,228,121	10,554,467	(326,346)
Pasivo			
Pasivo Corriente	4,384,308	4,384,308	-
Pasivo No Corrientes	4,309,159	4,302,439	6,720
Total Pasivo	8,693,467	8,686,747	6,720
Patrimonio	1,534,654	1,867,720	(333,066)
Total Patrimonio	1,534,654	1,787,784	(333,066)
Total Pasivo y Patrimonio	10,228,121	10,554,467	(326,346)