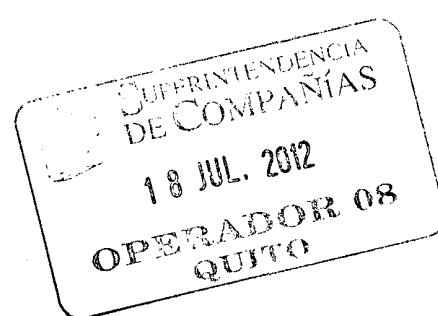


REPRESENTACIONES AUTOCONFIANZA S.A.

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes

<u>Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Balances Generales	3
Estados de Resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
REPRESENTACIONES AUTOCONFIANZA S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REPRESENTACIONES AUTOCONFIANZA S.A.** que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2011, y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los Estados Financieros

2. La Gerencia de **REPRESENTACIONES AUTOCONFIANZA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad – NEC; y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Dichas normas exigen que cumplamos 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.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las políticas contables aplicadas son adecuadas y si las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Fundamentos de la Opinión con Salvedad

6. Al 31 de Diciembre del 2011, el balance general adjunto incluye cuentas por cobrar a clientes, vencidas y pendientes de cobro hasta el 1 de Junio del 2012 por \$115,000, garantizadas con un pagaré. El balance mencionado no incluye una provisión que cubra el riesgo de incobrabilidad de dichos activos.

Opinión con Salvedad

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 6, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **REPRESENTACIONES AUTOCONFIANZA S.A.** al 31 de Diciembre del 2011, así como de sus resultados, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

Estados Financieros 2010 no Auditados

8. Como se explica en la Nota 1, los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010 representan información comparativa presentada con el propósito solamente de ser leídas con las cifras y revelaciones correspondientes al período corriente. Dichas cifras del 2010 no han sido auditadas.

Cupos de Importaciones

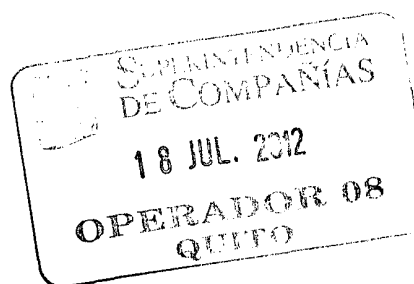
9. El 30 de Marzo del 2012, la Compañía fue notificada por el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad que su cupo de importación de vehículos para el 2012 es de \$1.8 millones.

R. G. Ortiz & Compañía
SC – RNAE-2 No. 508

Raúl G. Ortiz

Raúl G. Ortiz - Socio
RNCPA No. 12582

1 de Junio del 2012



Balances Generales

Expresados en Dólares de E.U.A.

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
Activos		
Activos Corrientes		
Caja y bancos (Nota 3)	54,379	382,695
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 4)	654,980	859,232
Inventarios, neto (Notas 5 y 14)	-	5,054,979
Seguros pagados por anticipado y otros	1,563	2,401
Total Activos Corrientes	710,922	6,299,307
Vehículos y Equipos de Computación, neto (Nota 6)	1	88,933
Total Activos	710,923	6,388,240
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos Corrientes		
Préstamos por pagar, compañías relacionadas (Nota 7)	25,876	2,589,860
Proveedores, compañías relacionadas (Nota 8)	468,763	3,640,149
Otras cuentas por pagar (Nota 9)	83,821	129,886
Pasivo por impuestos (Nota 10)	615	7,220
Total Pasivos Corrientes	579,075	6,367,115
Patrimonio de los Accionistas		
Capital pagado (Nota 11)	15,000	15,000
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 11)	33,827	33,827
Reserva legal	4,285	4,285
Reserva facultativa	2,369	2,369
Reserva de capital	3,652	3,652
Utilidades retenidas (déficit acumulado)	72,715	(38,008)
Total Patrimonio de los Accionistas	131,848	21,125
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	710,923	6,388,240

CPA Mario Quiñonez Medina
Gerente General

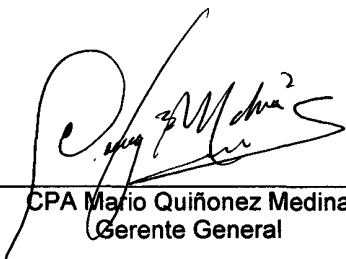
CPA Darwin Mejía González
Contador

Ver las notas a los estados financieros

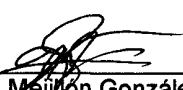
Estados de Resultados

Expresados en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
Ventas Netas (Nota 14)	8,556,488	3,290,163
Costo de Ventas (Nota 14)	(7,965,175)	(3,126,785)
Utilidad Bruta	591,313	163,378
(Gastos) ingresos:		
Gastos de ventas (Notas 12 y 14)	(145,708)	(107,841)
Gastos de administración (Notas 12 y 14)	(16,737)	(10,957)
Gastos financieros (Nota 14)	(340,345)	(96,064)
Ingresos financieros	825	
Servicios de bodegaje (Nota 14)	55,001	58,839
Utilidad en venta de activos fijos (Nota 6)	4,557	
Otros (gastos) ingresos, neto (Nota 13)	7,547	(6,656)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	156,453	700
Impuesto a la renta (Nota 15)	(45,730)	(131)
Utilidad Neta	110,723	569



CPA Mario Quiñonez Medina
Gerente General



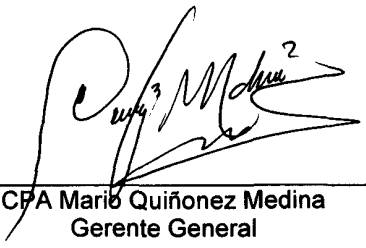
CPA Darwin Mejía González
Contador

Ver las notas a los estados financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)	Total
Diciembre 31, 2009 (No Auditado)	15,000	33,827	4,312	2,606	3,652	(38,841)	20,556
Regularizaciones (No Auditado)	-	-	(27)	(237)	-	264	-
Utilidad neta, 2010 (No Auditado)	-	-	-	-	-	569	569
Diciembre 31, 2010 (No Auditado)	15,000	33,827	4,285	2,369	3,652	(38,008)	21,125
Utilidad neta, 2011	-	-	-	-	-	110,723	110,723
Diciembre 31, 2011	15,000	33,827	4,285	2,369	3,652	72,715	131,848


CPA Mario Quiñonez Medina
Gerente General


CPA Darwin Mejía González
Contador

Ver las notas a los estados financieros

Estados de Flujos de Efectivo

Expresados en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre

Flujos de Efectivo de Actividades de Operación

Recibido de clientes por ventas
Pagado a proveedores, empleados y otros
Intereses pagados
Otros ingresos (gastos)

Efectivo neto usado por actividades de operación

2011

No Auditado
2010

8,883,150

(6,531,544)

(340,345)

63,373

2,074,634

2,484,657

(4,556,114)

(96,064)

52,184

(2,115,337)

Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión

Venta (compra) de vehículos y equipos de computación

89,000

(92,530)

Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento

Préstamos recibidos de compañías relacionadas

Pagos de préstamos a compañías relacionadas

Efectivo neto usado por actividades de financiamiento

-

(2,491,950)

(2,491,950)

2,589,860

-

2,589,860

Aumento (Disminución) en Caja y Bancos

Caja y Bancos al Principio del Año

Caja y Bancos al Final del Año

(328,316)

382,695

54,379

381,993

702

382,695

Conciliación de la Utilidad (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto Usado por Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida) neta

Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo usado por actividades de operación

Depreciaciones

Utilidad en ventas de vehículos y equipos de computación

Cambios en activos y pasivos de operación:

Disminución (Aumento) de clientes y otras cuentas por cobrar

Disminución (Aumento) en inventarios

(Aumento) de gastos anticipados

Aumento (Disminución) de proveedores y otras cuentas por pagar

Aumento (Disminución) de Gastos Anticipados

Aumento en pasivos por impuestos

(Disminución) de provisión para jubilación y desahucio

Efectivo neto usado por actividades de operación

110,723

4,489

(4,557)

204,828

5,054,979

-

(3,289,485)

262

(6,605)

-

2,074,634

569

3,598

-

(840,058)

(5,054,979)

-

3,768,574

(261)

7,220

-

2,115,337

CPA Mario Quiñonez Medina
Gerente General

CPA Darwin Mejilón González
Contador

Ver las notas a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

1. Operaciones

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Quito - Ecuador en Septiembre de 1982. Hasta Febrero del 2009, la Compañía operó como un Depósito Comercial Privado. Desde Marzo del 2009 hasta Junio del 2010 la Compañía permaneció inactiva. A partir de Julio del 2010, la Compañía ha operado en la comercialización de vehículos y tricimotos al por mayor y menor.

El último Contrato de Operación y Funcionamiento del Depósito Comercial Privado, suscrito por la Compañía y la Corporación Aduanera Ecuatoriana en Agosto del 2006 venció el 16 de Agosto del 2011. El trámite legal para la suscripción del acta de finiquito de dicho contrato se encuentra en proceso.

Una de las direcciones registradas de la Compañía es Mariana de Jesús E12-178 y Panamericana Norte en la ciudad de Quito.

Durante el 2011 y 2010 la Compañía no ha tenido empleados en relación de dependencia. Los servicios administrativos fueron proveídos por un proveedor de outsourcing.

La Compañía opera en Ecuador, un país que en Marzo del 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de Enero a Diciembre) en los últimos tres años:

31 de Diciembre	%
2011	5.41
2010	3.33
2009	4.31

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fueron aprobados y autorizados para su emisión el 2 de Abril del 2012.

2. Políticas Contables Significativas

Principios de Contabilidad

Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar el valor de ciertas transacciones incluidas en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Notas a los Estados Financieros

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, considerando que es fundamental para el país actualizar los principios de contabilidad, resolvió que la Compañía aplique obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de Enero del 2012. Sin embargo, para propósito de comparación, la Compañía deberá presentar los estados financieros del 2011 de acuerdo con las NIIF. Las NEC permanecieron vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011.

Al 1 de Junio del 2012, un plan de implementación de NIIF para las PYMES y la conciliación del patrimonio neto al 31 de Diciembre del 2010 de NEC a NIIF, están pendientes de ser presentadas a la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Cifras del Período 2010

Representa información comparativa presentada con el propósito solamente de ser leídas con las cifras y revelaciones correspondientes al período corriente.

Caja y Bancos

Representa efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos nacionales en US dólares, de libre disponibilidad y no generan intereses.

Clientes

Representa principalmente facturas por venta de vehículos a crédito que se espera cobrar en plazos menores a un año, registradas al valor de la factura menos los cobros efectuados y los intereses diferidos incluidos en los documentos por cobrar.

Provisión para Cuentas Incobrables

Se constituye en base a un análisis individual de las cuentas por cobrar que se mantienen al cierre del período; y se registra con cargo a los resultados del período contable en que se determina.

Inventarios

Están valuados al costo específico de compra.

Equipos de Computación

Están registrados al costo. El costo es depreciado con cargo a los resultados de cada período contable, de acuerdo con el método de línea recta en función de cinco años de vida útil estimada.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

Reserva Facultativa

Representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Notas a los Estados Financieros

Reserva de Capital

Representa los efectos de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", en Marzo del 2000.

Esta reserva puede ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, previa autorización de la junta general de accionistas. Las pérdidas acumuladas pueden compensarse contablemente con el saldo acreedor de esta reserva.

Reconocimiento de Ventas, Costo y Gastos: Las ventas y el costo de ventas son registrados netos de descuentos y devoluciones en el período en que los vehículos son despachados. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

Gasto de Impuesto a la Renta

Es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa apropiada a la base imponible determinada en la Nota 15.

3. Caja y Bancos

El siguiente es un resumen de las cuentas de caja y bancos:

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
Caja	183	-
Bancos locales	54,196	382,695
	54,379	382,695

4. Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar, neto:

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
Clientes	482,873	815,737
Intereses por devengar	(4,029)	(10,230)
	478,844	805,507
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo a proveedores	1,068	1,359
Impuestos por cobrar	151,751	55,266
Otras	23,317	3,570
	176,136	60,195
Provisión para cuentas incobrables	-	(6,470)
	654,980	859,232

Notas a los Estados Financieros

Cientes

Representan principalmente facturas por cobrar por venta de vehículos con plazos de hasta un año, principalmente sin intereses ni garantías. Una descomposición por edad de las facturas es como sigue:

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
Por vencer	3,684	-
Vencidos		
1 a 30 días	-	640,235
31 a 60 días	120,436	-
61 a 90 días	-	135,886
91 a 120 días	50,830	39,616
Más de 120 días	307,923	-
	482,873	815,737

Impuestos por Cobrar

El siguiente es un resumen de los impuestos por cobrar:

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
Impuesto al valor agregado	110,638	40,437
Anticipos de impuesto a la renta	-	153
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	41,113	14,676
	151,751	55,266

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta han sido efectuadas por los clientes a la Compañía, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos períodos contables, como sigue:

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
2011	41,039	-
2010	-	14,676
2009	74	-
	41,113	14,676

La Compañía tiene derecho a presentar un reclamo de pago en exceso por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, o a utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración correspondiente.

Otras

Al 31 de Diciembre del 2011, representan principalmente reclamos a la Corporación Aduanera Ecuatoriana por pago indebido de derechos arancelarios por \$18,955, sobre importaciones de tricimotos; y una nota de crédito recibida del Servicio de Rentas Internas por \$3,570 (\$3,570

Notas a los Estados Financieros

en el 2010), por devolución de retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

Provisión para Cuentas Incobrables

El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

	2011	No Auditado 2010
Saldo al principio del año	(6,470)	-
Provisiones con cargo a resultados (Nota 13)	-	(6,470)
Bajas	-	-
Reversión con crédito a resultados (Nota 13)	6,470	-
Saldo al final del año	-	(6,470)

5. Inventarios, neto

El siguiente es un resumen de los inventarios:

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
Vehículos	-	4,559,408
En tránsito	-	495,571
	-	5,054,979

6. Vehículos y Equipos de Computación, neto

El siguiente es el movimiento de equipos de computación:

	No Auditado Diciembre 31, 2009	No Auditado Adiciones	No Auditado Ventas y Bajas	No Auditado Diciembre 31, 2010	Adiciones	Ventas	Diciembre 31, 2011
Equipos de computación	1,000	-	-	1,000	-	-	1,000
Vehículos	-	92,530	-	92,530	-	(92,530)	-
	1,000	92,530	-	93,530	-	(92,530)	
Depreciación acumulada	(999)	(3,598)	-	(4,597)	(4,489)	8,087	(999)
	1	88,932	-	88,933	(4,489)	(84,443)	1

Los gastos de depreciación del 2011 por \$4,489 (\$3,598 en el 2010) fueron cargados a los gastos de ventas en dichos períodos (Ver Nota 12).

En el 2011, la Compañía registró la venta de dos vehículos utilizados para demostración, generando una utilidad en la venta por \$4,557.

Notas a los Estados Financieros

7. Préstamos por Pagar, Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de préstamos por pagar, compañías relacionadas:

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
Casa Baca S.A.	-	194,398
Inversiones de la Capital S.C.	-	2,084,708
TOYOCOSTA S.A.	-	9,647
AUTOFRANCIA C.A.	25,125	15,604
SKIODA	-	285,503
Otros	751	-
	25,876	2,589,860

Representan fondos recibidos sin fecha específica de vencimiento e interés promedio aritmético del 16.8% anual sobre los saldos pendientes de pago al principio de cada mes.

8. Proveedores, Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de proveedores, compañías relacionadas:

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
CASABACA S.A.	459,243	1,722,112
Inversiones de la Capital S.C.	9,520	100,922
TOYOCOSTA S.A.	-	1,817,115
	468,763	3,640,149

Representan principalmente facturas por pagar por las compras locales de bienes y servicios, sin fecha específica de vencimiento e interés promedio aritmético del 16.8% anual sobre los saldos pendientes de pago al principio de cada mes.

9. Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un resumen de otras cuentas por pagar:

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
CINASCAR DE ECUADOR S.A., anticipo de cliente	72,034	-
Otros proveedores	8,223	23,055
Anticipos de clientes	2,567	105,487
Sueldos y beneficios sociales	329	1,150
Cuentas por pagar al IESS	57	52
Otras	610	142
	83,821	129,886

10. Pasivos por Impuestos

El siguiente es un resumen de pasivos por impuestos:

31 de Diciembre	2011	No Auditado 2010
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	555	5,155
Retenciones en la fuente de IVA	60	1,934
Impuesto a la renta de la Compañía	-	131
	615	7,220

11. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el capital suscrito y pagado está constituido por 15.000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el capital suscrito y pagado se distribuye como sigue:

Accionistas	2011		2010	
	Acciones	%	Acciones	%
Automotores de Francia Compañía Anónima AUTOFRANCIA C.A	14,900	99.33	14,900	99.33
Coello Cordero Felipe	100	0.67	100	0.67
	15,000	100.00	15,000	100.00

Aportes para futuras capitalizaciones representan aportaciones recibidas en el 2009 de AUTOFRANCIA y canceladas mediante compensaciones con cuentas por pagar.

Notas a los Estados Financieros

12. Gastos de Ventas y de Administración

El siguiente es un resumen de los gastos:

Año Terminado el 31 de Diciembre	Ventas		Administración	
	2011	No Auditado 2010	2011	No Auditado 2010
Sueldos y beneficios sociales	1,084	361	4,676	4,088
Comisiones	97,355	75,332	-	-
Publicidad	16,063	17,135	-	-
Gastos de oficina	1,410	1,679	95	4
Arriendos	-	1,974	-	-
Mantenimiento	5,546	1,089	-	-
Honorarios profesionales	18,012	5,405	4,963	-
Gastos legales	90	88	112	111
Gastos de viaje	1,033	254	-	-
Impuestos y contribuciones	-	-	63	-
Seguros	-	-	6,828	6,754
Guardianía	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-
Depreciación (Nota 6)	4,489	3,598	-	-
Otros	626	926	-	-
	145,708	107,841	16,737	10,957

13. Otros (Gastos) Ingresos, neto

El siguiente es un resumen de otros gastos (ingresos), neto:

	2011	No Auditado 2010
Gastos cuentas incobrables	-	(6,470)
Reversión de provisión para cuentas incobrables	6,470	-
Otros	1,077	(186)
	7,547	(6,656)

Notas a los Estados Financieros

14. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el 2011 y 2010, las principales transacciones efectuadas con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2011	No Auditado 2010
Compras de vehículos	-	4,246,035
Ventas de vehículos	1,755,151	119,980
Gastos de ventas	11,577	139,081
Gastos de administración	6,566	6,901
Gastos financieros	340,069	200,712
Servicio de bodega	55,001	31,178

Las transacciones celebradas con partes relacionadas se efectuaron en términos y condiciones acordadas entre las partes.

15. Régimen Tributario

Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2007, ha prescrito. Al 1 de Junio del 2012, la Compañía no ha recibido notificación de revisión tributaria de parte del Servicio de Rentas Internas.

Tasa de Impuesto a la Renta

En el 2010, la tasa de impuesto a la renta para las sociedades fue del 25%. El 29 de Diciembre del 2010 fue expedido el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual estableció una reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta para las sociedades, como sigue: año 2011: 24%; año 2012: 23%; y año 2013 en adelante: 22%.

Los contribuyentes, administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa de impuesto a la renta.

Si la Compañía resolviera reinvertir sus utilidades en Ecuador, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10 puntos porcentuales sobre el monto de las utilidades a reinvertir, estando obligada a efectuar el correspondiente aumento de capital y compra de maquinarias nuevas o equipos que se utilicen en su actividad productiva, hasta el 31 de Diciembre del siguiente año a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Notas a los Estados Financieros

Conciliación Tributaria

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta y la utilidad tributable:

	2011	No Auditado 2010
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	156,453	700
Tasa de participación	15%	15%
Participación de trabajadores (Nota 1)	-	-
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	156,453	700
Menos, Participación de trabajadores	-	-
Menos, Amortización pérdidas de años anteriores		(175)
Más, Otros gastos no deducibles	40	
Utilidad gravable antes de impuesto a la renta, que no se reinvierte	156,493	525
Tasa de impuesto	24%	25%
Impuesto a la renta causado	37,558	131
Anticipo determinado y pendiente de pago	45,730	78
Impuesto a la renta causado definitivo	45,730	131

El siguiente es el movimiento de la cuenta impuesto a la renta por pagar:

	Impuesto a la Renta por Pagar
Diciembre 31, 2009 (No Auditado)	-
Provisión del año (No Auditado)	131
Diciembre 31, 2010 (No Auditado)	131
Pago del impuesto causado en el año anterior	(131)
Pagos de anticipo de impuesto del año corriente	(31,054)
Provisión del año	45,730
Compensaciones con retenciones en la fuente	(14,676)
Diciembre 31, 2011	-

Anticipo de Impuesto a la Renta

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 determinado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

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 impuesto causado que deberá ser cancelado.

Notas a los Estados Financieros

Dividendos en Efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

16. Garantías

En el 2010, la Compañía suscribió contratos con dos compañías relacionadas proveedores, mediante los cuales dichas compañías se obligaron a proporcionar a las personas naturales o jurídicas compradoras de los vehículos híbridos nuevos vendidos por AUTOCONFIANZA, la garantía por defectos de fabricación, repuestos y servicios, en unos casos por tres años o 60,000 kilómetros y en otros caso por cinco años o 100,000 kilómetros, lo que ocurra primero.

17. Eventos Subsecuentes

Contrato de Compra-Venta de Cartera

El 1 de Junio del 2012, la Compañía vendió a CASABACA S.A., \$401,173 de cuentas por cobrar a clientes por facturas de venta pendientes de cobro, a un precio de \$312,663.

Cupos de Importaciones

El 30 de Marzo del 2012, la Compañía fue notificada por el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad que su cupo de importación de vehículos para el 2012 es de \$1.8 millones.

Contribuyente Especial

El 11 de Abril del 2012, el Servicio de Rentas Internas resolvió designar a la Compañía como contribuyente especial.