



MAXDRIVE S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

1 Constitución y Objeto

MAXDRIVE S.A., se constituye en la República del Ecuador el 29 de septiembre del 2006. El objeto de la compañía es la comercialización, venta, intercambio, compra, arriendo, promoción, exportación e importación en general negociación de todo tipo de productos de la industria automotriz y de maquinarias, incluyendo automotores, buses, tractores, camiones o similares, así como maquinarias en general, y sus partes y anexos tales como repuestos, accesorios y cualquiera otro componente que tenga relación a ellos y que pueda comercializarse; comercialización, venta, fabricación, importación y exportación de insumos y materias primas utilizadas para la industria automotriz; representación de productos, marcas y empresas nacionales y extranjeras vinculadas al sector automotriz; prestación de servicios de mecánica, reparación y ensamblaje de todo tipo de productos de la industria automotriz y maquinarias, incluyendo automotores, buses, tractores, camiones o similares, así como maquinaria en general.

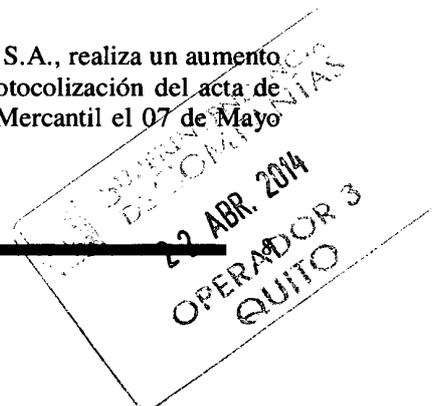
Con fecha 21 de febrero del 2008, la compañía MAXDRIVE S.A. realiza un aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía, perfeccionado en la Superintendencia de Compañías bajo resolución No. 08.Q.13.001525 y Registro Mercantil No. 27921 del 09 de Julio del 2008. Además mediante este acto societario la Compañía fija un capital autorizado de US\$ 302.000.

El 14 de enero del 2009 la compañía MAXDRIVE S.A. realiza una protocolización del acta de Junta Universal de Accionistas para el aumento de capital de la compañía al máximo autorizado, perfeccionado en el Registro Mercantil No. 2887 del 27 de Enero del 2009.

Con fecha 20 de abril del 2010, la compañía MAXDRIVE S.A. realiza un aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía, perfeccionado en la Superintendencia de Compañías bajo resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.10.003513 y Registro Mercantil No. 3100 del 20 Septiembre del 2010. Con este acto societario la Compañía fija un capital autorizado de US\$ 2,000,000.

Con fecha 21 de noviembre del 2011, MAXDRIVE S.A., realiza un aumento de capital y reforma de estatutos mediante protocolización de acta de Aumento de Capital e Inscrita en el Registro mercantil el 24 de noviembre del 2011.

Con fecha 30 de abril del 2012, MAXDRIVE S.A., realiza un aumento de capital dentro del autorizado mediante protocolización del acta de aumento de capital e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de Mayo del 2012.





MAXDRIVE S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

... Nota 1

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

**Fideicomiso
Mercantil de
Garantía**

Constituyente: MAXDRIVE S.A.

Fiduciaria: ENLACE NEGOCIOS FIDUCIARIOS S.A.

Beneficiario: El Constituyente

Fecha: 21 de octubre del 2010

Finalidad: Se constituye con al finalidad de servir de garantía y segunda fuente de pago de las obligaciones registradas a favor de la compañía MAXDRIVE S.A., adquiridas individualmente por cada uno de los deudores, a favor de esta, mismas que serán garantizadas por cada CONSTITUYENTE ADHERENTE con los bienes aportados de manera individual, en razón de lo cual beneficiario acreedor podrá solicitar al fiduciario se proceda con la ejecución establecida en este contrato en contra de cada deudor únicamente con respecto a los bienes aportados de manera individual para garantizar sus obligaciones.

**Situación
Económica del
Ecuador**

La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2011, esto se debió principalmente a que el Gobierno apunto al fortalecimiento de la infraestructura a través de la inauguración de nuevas vías a lo largo del país, la culminación del aeropuerto de Quito, el inicio de obras hidroeléctricas además del financiamiento de planes habitacionales por medio del IESS. Durante el año 2012, el Ecuador registro una inflación anual de 4.16%, según informe del INEC., siendo una tasa menor al 5,41%, registrada en el año 2011. La canasta básica se ubicó en USD 595,10, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 3.80%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2013 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un período de elecciones presidenciales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

**2 Bases de
Presentación**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.





MAXDRIVE S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

...Nota 2

Los presentes estados financieros de MAXDRIVE. S.A., al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los efectos de la adopción de las N.I.I.F, se reflejan dentro de Resultados Acumulados como se muestra en la Nota 18.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En las Notas 19 y 20, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

**Índices de
Precios al
Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16



MAXDRIVE S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

...Nota 2

Activos y Pasivos Financieros:

Clasificación: La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Proveedores del Exterior y Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento.- La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Inversiones Temporales

Representan las inversiones que mantienen en las instituciones financieras locales como colaterales para cartas de crédito en importaciones de mercadería.

Cuentas por Cobrar

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal. Las mencionadas cuentas por cobrar incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de los días de vencimiento.

Inventarios

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de método promedio para la salida de dicho inventario.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedad Planta y Equipos

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.



MAXDRIVE S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

...Nota 2

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Instalaciones	10.00%
Muebles y Equipos de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículos	20.00%
Herramientas	20.00%

Activo Intangible

Corresponden a los derechos de marca y cumple con los requisitos de la NIC 38 "Activos Intangibles, en razón de que es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física que se posee para ser utilizado en la producción o suministro de bienes y servicios, para ser arrendado a terceros o para funciones relacionadas con la administración de la entidad", con este antecedente aquellos activos que no reúnen dicha definición se enviarán directamente a la cuenta de resultados en el periodo en que se origino.

El mencionado activo intangible es registrado y se proyecta una amortización en línea recta en un periodo de 10 años, en base al contrato de representación.

Garantías

Los rubros registrados como garantías corresponden principalmente a colaterales solicitados por las compañías productoras extranjeras con el fin de asegurar la producción de los pedidos realizados por la compañía.

Obligaciones Financieras

Todos los préstamos están registrados al costo, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos.

Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía realizó la provisión necesaria para jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el cálculo actuarial determinado por un profesional independiente.



MAXDRIVE S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

**Impuestos
Diferidos**

La cuenta de impuestos diferidos tanto del activo como del pasivo, no tiene un tratamiento establecido por el Servicio de Rentas Internas por lo que se mantendrán en libros hasta que exista un pronunciamiento del organismo de control.





DETROIT DIESEL



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

3 **Inversiones Temporales** El resumen de Inversiones Temporales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
<u>Instituciones Financieras Locales</u>		
Certificado de Depósito a 360, días, plazo con una tasa de interés del 7.00%, anual y vencimiento en junio del 2013.	2,000,000	-
Certificado de Depósito a 314, días, plazo con una tasa de interés del 7.00%, anual y vencimiento en junio del 2013.	500,000	
Certificado de Depósito a 48, días, plazo con una tasa de interés del 3.00%, anual y vencimiento en febrero del 2013.	322,989	-
Certificado de Depósito a 56, días, plazo con una tasa de interés del 3.00%, anual y vencimiento en febrero del 2013.	161,495	-
Certificado de Depósito a 400, días, plazo con una tasa de interés del 6.00%, anual y vencimiento en agosto del 2013.	4,200	-
Certificado de Depósito a 400, días, plazo con una tasa de interés del 6.00%, anual y vencimiento en agosto del 2013.	4,700	-
Certificado de Depósito a 180, días, plazo con una tasa de interés del 3,75%, anual y vencimiento en enero del 2013.		71,782
Certificado de Depósito a 181, días, plazo, con una tasa de interés del 5,50%, anual y vencimiento en Febrero del 2013.		224,286
	2,993,384	296,068



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
(1) Clientes	8,724,832	3,698,693
(2) Intereses por Cobrar	88,578	332,863
Garantías por Cobrar		
Fabricante	9,431	89,599
Empleados por Cobrar	69,559	53,195
Anticipo Proveedores	360,895	832,092
Cuentas por Cobrar del Exterior	103,253	-
(3) Compañías Relacionadas	150,890	
Retenciones en la Fuente Años anteriores	250,283	77,840
Retenciones en la Fuente del año	226,299	218,061
Impuesto a la Salida de Divisas	734,584	357,270
Crédito Tributario IVA	-	8,905
Otras Cuentas por Cobrar	245,538	237,404
	10,964,142	5,905,921
(4) Menos Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	136,123	146,795
	10,828,019	5,759,126

(1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	Corriente	A 30 días	A 60 días	90días	Total
Repuestos	95,233	53,964	5,790	13,364	168,350
Taller	60,886	27,448	12,593	14,488	115,414
Vehículos	7,696,388	485,514	905	130,667	8,313,473
Legal	-	-	-	127,595	127,595
Total	7,852,507	566,926	19,288	286,114	8,724,832

(2) Corresponde a intereses que se generan en la venta de tracto camiones mediante crédito directo.

(3) Corresponde a préstamos realizados a la Compañía Relacionada

⊕



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

... Nota 4

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	146,795	41,340
Provisión del año	-	116,630
Retiros	(10,672)	(11,175)
Saldo Final	136,123	146,795

5 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Inventario de Repuestos	1,846,111	960,803
Inventario de Vehículos	4,773,501	3,926,521
Inventario de Postventa	672	8,532
Inventario Varios	(112)	-
Importaciones en Tránsito	244,842	3,505,252
	6,865,014	8,401,108
(1) Menos Provisión por Obsolescencia de Inventarios	-	4,994
	6,865,014	8,396,114

(1) El movimiento de la Provisión por Obsolescencia de Inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	4,994	-
Provisión del año	-	4,994
Retiros	(4,994)	-
Saldo Final	-	4,994



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

6 Propiedad
Planta y
Equipo

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Terreno	180,000	180,000
Construcción en Proceso	540,900	309,213
Muebles de Oficina	32,685	32,685
Instalaciones	150,742	76,461
Equipo de Oficina	16,198	15,335
Equipo de Computación	223,347	182,746
Vehículos	207,397	169,272
Herramientas	164,116	109,008
	<u>1,515,385</u>	<u>1,074,720</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(380,062)</u>	<u>(258,710)</u>
	<u>1,135,323</u>	<u>816,010</u>

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
Costo:	2012	2011
Saldo Inicial	1,074,720	472,648
Adiciones	505,775	628,325
Retiros	(65,110)	(15,119)
Ajustes y Reclasificaciones	-	(11,134)
Saldo Final	<u>1,515,385</u>	<u>1,074,720</u>

	Diciembre 31,	
Depreciación acumulada:	2012	2011
Saldo Inicial	258,710	119,486
Gasto del periodo	193,471	130,964
Retiros	(22,123)	(2,772)
Ajustes y Reclasificaciones	(49,996)	-
Ajustes Aplicación de NIIF	-	11,032
Saldo Final	<u>380,062</u>	<u>258,710</u>



DETROIT DIESEL



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

7 Activo Intangible

El resumen de Activo Intangible es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Desarrollo Líneas de Negocio	500,000	500,000
(-) Amortización Acumulada	(250,000)	(200,000)
	250,000	300,000

El movimiento de Activo Intangible es como sigue:

	Diciembre 31,	
Costo:	2012	2011
Saldo Inicial	500,000	939,611
Adiciones	-	-
Retiros	-	(379,569)
Ajuste y Reclasificaciones	-	(60,042)
Saldo Final	500,000	500,000

El movimiento de Amortización Acumulada es como sigue:

	Diciembre 31,	
Amortización Acumulada:	2012	2011
(1) Saldo Inicial	200,000	406,388
Amortización del año	50,000	50,000
Ajustes	-	(256,388)
Saldo Final	250,000	200,000

8 Impuestos Diferidos

El resumen de Impuestos Diferidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
Impuestos Diferidos:	2012	2011
Activo por Impuesto Diferido	-	82,651
Provisión Impto. Renta 2012	1,154	
	1,154	82,651



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

...Nota 8

Este rubro se generó, por efecto de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 1), y la NIC 12, Impuesto sobre las Ganancias.

9 **Obligaciones Financieras** El resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

Diciembre 31, 2012

Instituciones Financieras Locales

Cartas de crédito a noventa días plazo y vencimiento en enero del 2013	1,666,796
Cartas de crédito a noventa días plazo y vencimiento en febrero del 2013	989,712
Préstamo por US\$ 500,000, a 364, días plazo con una tasa de interés anual del 8.00%, con vencimiento en enero del 2013	41,669
Préstamo por US\$ 178,287, a 120, días plazo con una tasa de interés anual del 8.00%, con vencimiento en enero del 2013	178,287
Préstamo por US\$ 77,904, a 90, días plazo con una tasa de interés anual del 8.50%, con vencimiento en enero del 2013	77,904
Préstamo por US\$ 311,616, a 90, días plazo con una tasa de interés anual del 8.50%, con vencimiento en enero del 2013	75,808
Préstamo por US\$ 500,000, a 90, días plazo con una tasa de interés anual del 8.50%, con vencimiento en enero del 2013	500,000
Préstamo por US\$ 500,000, a 80, días plazo con una tasa de interés anual del 9.84%, con vencimiento en febrero del 2013	500,000
Préstamo por US\$ 319,914, a 90, días plazo con una tasa de interés anual del 9.84%, con vencimiento en marzo del 2013	146,609

Suman y Pasan

4,176,785 SUPERINTENDENCIA
DE COMPANIAS
292 ABR. 2014
OPERADOR 3
QUITO



DETROIT DIESEL



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

Vienen	4,176,785
Préstamo por US\$ 250,000, a 181, días plazo con una tasa de interés anual del 8.00%, con vencimiento en marzo del 2013	250,000
Préstamo por US\$ 250,000, a 181, días plazo con una tasa de interés anual del 8.00%, con vencimiento en marzo del 2013	136,124
Préstamo por US\$ 373,388, a 181, días plazo con una tasa de interés anual del 9.84%, con vencimiento en marzo del 2013	373,388
Préstamo por US\$ 500,000, a 1092, días plazo con una tasa de interés anual del 8.83%, con vencimiento en Septiembre del 2013	125,000
<u>Obligaciones Financiera del Exterior</u>	
Préstamo por US\$ 500,000, a 366, días plazo con una tasa de interés anual del 7.00%, con vencimiento en Febrero del 2013	125,000
Préstamo por US\$ 500,000, a 182, días plazo con una tasa de interés anual del 7.00%, con vencimiento en Marzo del 2013	250,000
Préstamo por US\$ 500,000, a 212, días plazo con una tasa de interés anual del 7.50%, con vencimiento en Junio del 2013	500,000
	5,936,297
Interés Bancario	99,906
Sobregiro Bancario	107,132
Total Obligaciones Financieras	6,143,335

10 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Proveedores del Exterior	2,340,540	683,883
Proveedores Locales	724,007	474,378
Anticipo de Clientes	220,516	551,464
Otras Cuentas por Pagar	290,952	275,690
	3,576,015	1,985,415



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Obligaciones con el IESS	23,160	20,774
Beneficios Sociales	20,845	15,163
(1) 15% Participación a Trabajadores	390,855	260,745
	<u>434,860</u>	<u>296,682</u>

(1) Ver nota 13

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

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Impuesto al Valor Agregado	218,443	141,701
Retenciones en la Fuente	42,811	7,041
Impuesto a la Renta Empleados	7,721	15,068
Retenciones IVA	50,603	15,749
(1) Impuesto a la Renta Compañía	543,003	388,952
	<u>862,581</u>	<u>568,511</u>

(1) Ver nota 13

13 Provisiones Finales Constituyen el 15% Participación Trabajadores y el 23%, 24%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores

	Diciembre, 31	
	2012	2011
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos	2,605,703	1,738,301
(1) 15% Participación Trabajadores	390,855	260,745



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

...Nota 13 Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre, 31	
	2012	2011
Utilidad antes de Participación Trabajadores	2,605,703	1,738,301
(-) 15% Participación Trabajadores	390,855	260,745
(+) Gastos no Deducibles	168,064	156,150
(-) Pago Trab. con Discapacidad	22,029	13,074
Base Imponible 24%	2,360,883	1,620,632
(1) 23%, 24% Impuesto a la renta	543,003	388,952
(-) Retenciones en la Fuente	226,299	218,061
(-) Impuesto Salida de Divisas	734,584	357,269
(-) C. tributario años anteriores	250,283	63,905
Saldo a favor del Contribuyente	668,163	250,283

- (1) 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



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

... Nota 13 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”.

14 Obligaciones Largo Plazo El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Préstamos Bancarios Largo Plazo	-	291,667
Intereses por Devengar	5,029	284,532
(1) Obligaciones Emitidas Mercado de Valores	5,500,000	1,750,000
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	42,447	36,391
Pasivo por Impuesto Diferido	-	7,216
	<u>5,547,476</u>	<u>2,369,806</u>
(-) Porción Corriente Pasivo Largo Plazo	2,000,000	666,666
	<u>3,547,476</u>	<u>1,703,140</u>

(1) Con fecha 13 de diciembre del 2010, mediante resolución No. Q.IMV.10. 5409, emitida por la intendencia del mercado de valores de Quito resuelve. Aprobar la emisión de obligaciones por un valor de US\$ 2,000,000.00. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado tres cuotas del capital y siete cuotas de interés, así también mantiene provisionado las cuotas de interés y capital con vencimiento corriente.

Con fechas 27 de diciembre del 2011, y 27 de enero del 2012, mediante resolución Q.IMV.2012.1136, emitida por la intendencia del mercado de valores de Quito resuelve. Aprobar la emisión de obligaciones por un valor de US\$ 5,000,000.00. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado una cuota del capital y tres cuotas de interés, así también mantiene provisionado las cuotas de interés y capital con vencimiento corriente.





MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 15 **Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 3.603.610, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.
- 16 **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.
- 17 **Emisión de Obligaciones** Con fecha 13 de diciembre del 2010, mediante resolución No. Q.IMV.10. 5409, emitida por la intendencia del mercado de valores de Quito resuelve. Aprobar la emisión de obligaciones por un valor de US\$ 2,000,000.00, amparada con garantía general, la autorización de oferta pública, tiene una vigencia de 9 meses calendario, contados a partir de la fecha de expedición de la presente Resolución, por lo tanto la fecha de vencimiento de la autorización será el día 31 de septiembre del 2011.

Con fechas 27 de diciembre del 2011, y 27 de enero del 2012, mediante resolución Q.IMV.2012.1136, emitida por la intendencia del mercado de valores de Quito se suscribieron las escrituras públicas correspondiente, a la aprobación del contenido del respectivo prospecto de oferta pública; y, la inscripción de los valores a emitirse en el registro del mercado de valores, por un monto de hasta US\$ 5,000,000.00, amparada con garantía general, tiene una vigencia de 9, meses calendario contados a partir de la fecha de expedición de la presente Resolución , por lo tanto la fecha de vencimiento de la autorización será el día 2 de diciembre del 2012.

- 18 **Resultados Acumulados** El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Utilidades Ac. Años Anteriores Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	753,438	850,173
Transferencia al Capital Social	(61,243)	(226,306)
Utilidad Neta del Ejercicio	(753,438)	(850,173)
Provisión Reserva Legal	1,672,999	979,744
	(167,300)	-
Saldo Final	1,444,456	753,438



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

19 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	2,605,703	2,605,703	-
15% Participación Trabajadores	390,855	390,855	-
(+) Gastos no Deducibles	163,048	168,064	5,016
(-) Pago Trab. con Discapacidad	22,029	22,029	-
Base de Cálculo	2,355,867	2,360,883	5,016
23% Impuesto a la Renta	541,849	543,003	1,154
UTILIDAD NETA	1,672,999	1,671,845	1,154

20 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERENCIA
31 de Diciembre del 2012			
Activo			
Activo Corriente	20,776,480	20,776,480	-
Activo No Corriente	1,386,477	1,385,323	1,154
Total Activo	22,162,957	22,161,803	1,154
Pasivo			
Pasivo Corriente	12,766,791	12,766,791	-
Pasivo No Corriente	3,797,476	3,797,476	-
Total Pasivo	16,564,267	16,564,267	-
Patrimonio	5,598,690	5,597,536	1,154
Total Patrimonio	5,598,690	5,597,536	1,154
Total Pasivo y Patrimonio	22,162,957	22,161,803	1,154



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

21 Activos de Riesgo

Con fecha de 18 de octubre de 2005 se publicó en el Registro Oficial 127, "Ley para reprimir el lavado de activos", Última modificación: 26 de junio de 2012.

Esta Ley tiene por finalidad prevenir, detectar oportunamente, sancionar y erradicar el lavado de activos y el financiamiento de delitos, en sus diferentes modalidades.

Que mediante Resolución No. UAF-DG-2012-0033, publicada en el R.O. del 09 de Mayo de 2012, Expedir el siguiente Instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero

DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

Art. 4.- Los sujetos obligados a informar deberán designar un oficial de cumplimiento en un plazo máximo de 90 días, contados a partir de la fecha de publicación de la resolución de notificación como sujetos obligados, en el Registro Oficial.

4.1 Cuando un oficial de cumplimiento ya se encuentre calificado como tal por el respectivo organismo supervisor, la designación correspondiente se realizará por parte del representante legal del sujeto obligado, remitiendo a la Unidad de Análisis Financiero copia de la referida calificación y copia de la cédula de ciudadanía del oficial, a fin de que se proceda a validarla y registrarla.

Que mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001, publicada en el R.O. No. 876 del 22 enero 2013, se publica el "Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia."

Además de la información requerida por la Superintendencia de Compañías detallada en el artículo 3 de la resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001, publicada en el R.O. No. 876 del 22 enero 2013, las compañías que sean sujetos obligados, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría, el informe de verificación y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.



MAXDRIVE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- ...Nota 21** Para el caso de **MAXDRIVE S.A.**, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, ha dado cumplimiento a lo establecido en y art. 4, de la resolución No., UAF-DG-2012-0033, publicada en el R.O. del 09 de Mayo de 2012.
- 22 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de preparación de nuestro informe (4 de marzo del 2013), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ING. JUAN CARLOS GALARZA
GERENTE GENERAL



FRANCISCO VELIZ
CONTADOR GENERAL

