

DS

160010

TRANSHYUNDAI S.A.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2009 y 2008
Conjuntamente con el informe de los
Audidores Externos



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE CUENCA

03 JUN 2010

Cristian Abad Ochoa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **TRANSHYUNDAI S.A.**:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **TRANSHYUNDAI S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2009 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre de 2008 no fueron auditados.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría, excepto por lo mencionado en los párrafos 4 y 5 siguientes. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del

(Continúa en la siguiente página...)



20

Compañía Auditora
C.A. AENA
Calle 12 de Octubre 1830 y Cordero
Quito, Ecuador

www.aena.ws

Av. 12 de Octubre 1830 y Cordero
World Trade Center • Torre B - 2do. piso
Telefax: (593-2) 2231137/2557173/174/178
Celular: (593) 09-9827216
e-mail: aena1@attglobal.net
Quito-Ecuador

A los Accionistas de **TRANSHYUNDAI S.A.**:

(Continuación...)

riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Salvedades:

4. Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía concedió un préstamo a accionista por US\$300.000 el mismo que se presenta dentro de otras cuentas por cobrar; no hemos podido verificar las condiciones de este préstamo; adicionalmente no hemos podido confirmar el mismo directamente con el beneficiario (ver nota a los estados financieros N° 7).
5. Al 31 de diciembre no obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de obligación bancaria por US\$536.844 (ver nota a los estados financieros N° 9).
6. Al 31 de diciembre de 2009, la Compañía mantiene como cuentas por cobrar el valor de US\$164.853 que corresponde al pago de Impuesto al Valor Agregado por el año 2008, el mismo que debería ser imputado a resultados de años anteriores por cuanto la Compañía no tiene derecho a crédito tributario debido al giro del negocio (ver nota a los estados financieros N° 7).

Opinión

7. En nuestra opinión, a) excepto por el efecto de los ajustes si los hubiere por los asuntos indicados en los párrafos 4 y 5; y, b) por el ajuste sobre el asunto señalado en el párrafo 6, los estados financieros mencionados párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSHYUNDAI S.A.**, al 31 de diciembre de 2009 y el estado de resultados de sus operaciones, y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

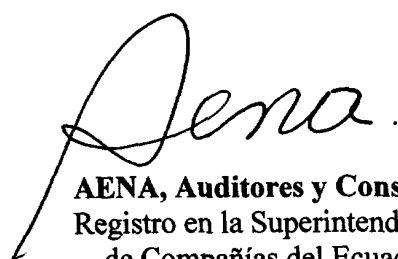
(Continúa en la siguiente página...)

A los Accionistas de **TRANSHYUNDAI S.A.:**

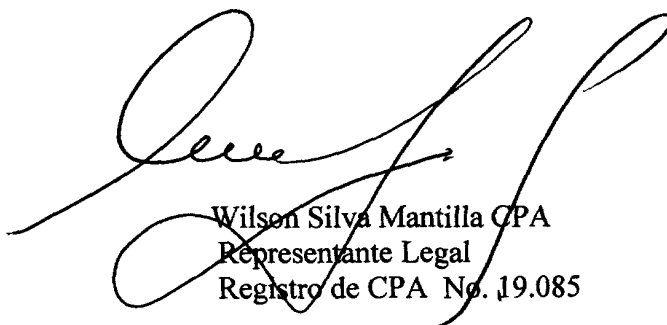
(Continuación...)

Párrafos de énfasis:

8. De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF (ver nota a los estados financieros N° 3, literal b).
9. La Compañía realiza transacciones importantes con partes relacionadas (ver nota a los estados financieros N° 13).



AENA, Auditores y Consultores
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 221



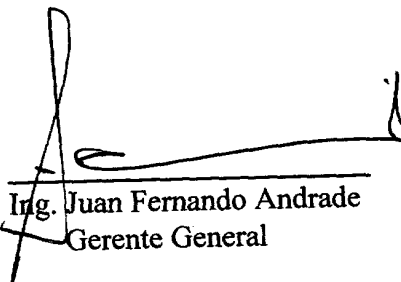
Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA N° 19.085

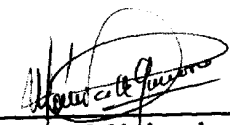
Quito DM, 24 de abril de 2010

TRANSHYUNDAI S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes	4	21.424	103.469
Cuentas por cobrar comerciales	5	274.623	215.967
Inventarios	6	16.526	9.695
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	492.085	256.857
Total activos corrientes		<u>804.658</u>	<u>585.988</u>
 EQUIPOS	 8	 713.518	 810.821
 TOTAL DE ACTIVOS		 <u><u>1.518.176</u></u>	 <u><u>1.396.809</u></u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligación bancaria	9	536.844	1.059.219
Proveedores	10	192.320	112.393
Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar	11	515.559	73.459
Total pasivos corrientes		<u>1.244.723</u>	<u>1.245.071</u>
 PATRIMONIO		 <u>273.453</u>	 <u>151.738</u>
(Ver Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas adjunto)			
 TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		 <u><u>1.518.176</u></u>	 <u><u>1.396.809</u></u>


Ing. Juan Fernando Andrade
Gerente General

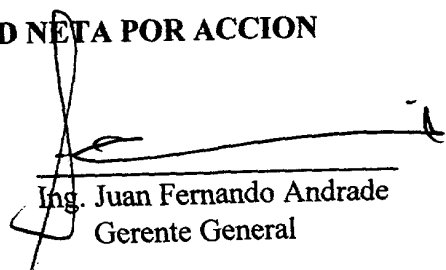

CPA. Mónica de Guerrero
Contadora General

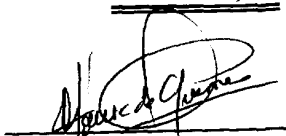
Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

TRANSHYUNDAI S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS POR SERVICIOS:			
Transporte de vehículos pequeños y medianos		1.950.340	1.305.265
Transporte de cabezales		223.573	-
Transporte de repuestos		20.882	-
		<u>2.194.795</u>	<u>1.305.265</u>
 COSTOS DIRECTOS DE DE LOS SERVICIOS		 <u>-1.482.725</u>	 <u>-938.924</u>
 MARGEN BRUTO		 <u>712.070</u>	 <u>366.341</u>
 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		 <u>-243.131</u>	 <u>-130.751</u>
 UTILIDAD EN OPERACIONES		 <u>468.939</u>	 <u>235.590</u>
 OTROS INGRESOS (EGRESOS):	12		
Otros ingresos		13.452	6.807
Otros egresos		-252.863	-24.088
Total		<u>-239.411</u>	<u>-17.281</u>
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		 <u>229.528</u>	 <u>218.309</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	14	-34.429	-32.746
Impuesto a la renta	14	-73.539	-34.625
Total		<u>-107.968</u>	<u>-67.371</u>
 UTILIDAD NETA DEL AÑO		 <u>121.560</u>	 <u>150.938</u>
 UTILIDAD NETA POR ACCION		 <u>10,01</u>	 <u>188,67</u>


Ing. Juan Fernando Andrade
Gerente General


CPA. Mónica de Guerrero
Contadora General

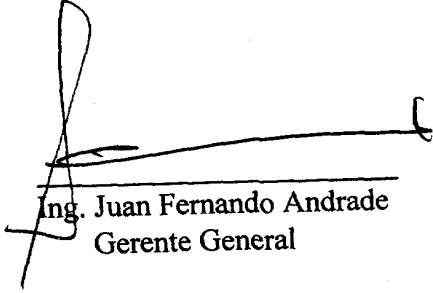
Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

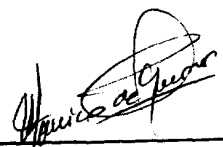
TRANSHYUNDAI S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CAPITAL SOCIAL:	15		
Saldo al inicio del año		800	-
Aporte capitalización accionistas		155	800
Transferencia de utilidades retenidas		135.845	-
Saldo al final del año		<u>136.800</u>	<u>800</u>
 RESERVA LEGAL:	16		
Saldo al inicio del año		-	-
Transferencia de utilidades retenidas		15.094	-
Saldo al final del año		<u>15.094</u>	<u>-</u>
 UTILIDADES RETENIDAS:			
Saldo al inicio del año		150.938	-
Transferencia a reserva legal		-15.094	-
Transferencia a aumento de capital		-135.845	-
Utilidad neta del año		121.560	150.938
Saldo al final del año		<u>121.559</u>	<u>150.938</u>
 TOTAL PATRIMONIO:			
Saldo al inicio del año		151.738	-
Aporte capitalización accionistas		155	800
Utilidad neta del año		121.560	150.938
Saldo al final del año		<u>273.453</u>	<u>151.738</u>


Ing. Juan Fernando Andrade
Gerente General


CPA. Mónica de Guerrero
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

TRANSHYUNDAI S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE OPERACION:			
Recibido de clientes		1.822.422	1.076.811
Pagado a proveedores y empleados		-890.649	-1.026.155
Otros ingresos, neto		-239.411	-17.281
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		692.362	33.375
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE INVERSION			
Adquisición de equipos, neto	8	-252.187	-989.925
Aporte capitalización accionistas	15	155	800
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-252.032	-989.125
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones bancarias		-522.375	1.059.219
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento		-522.375	1.059.219
CAJA Y EQUIVALENTES:			
(Disminución) Incremento neto durante el año		-82.045	103.469
Saldo al inicio del año		103.469	-
Saldo al final del año	4	21.424	103.469

(Continúa en la siguiente página ...)

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

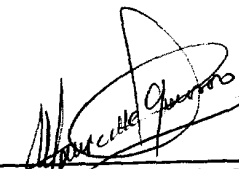
TRANSHYUNDAI S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad neta del año		121.560	150.938
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Provisión para cuentas de dudosa recuperación	5	2.782	781
Depreciación de equipos	8	349.490	179.104
Provisión impuesto a la renta y participación trabajadores		107.968	67.371
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		-61.437	-216.748
Inventarios		-6.831	-9.695
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		-235.228	-256.857
Cuentas por pagar		79.927	112.393
Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar		334.131	6.088
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>692.362</u>	<u>33.375</u>


Ing. Juan Fernando Andrade
Gerente General


CPA. Mónica de Guerrero
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

TRANSHYUNDAI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador el 3 de enero de 2008 mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de febrero de 2008, su objeto principal es la prestación de servicios de transporte de vehículos en niñeras o carga pesada en plataformas o trailers, a nivel nacional, el asesoramiento en el campo de la transportación de vehículos y carga pesada en general, así como la importación, la compraventa, la exportación, comercialización y distribución de toda clase de vehículos, repuestos, piezas y accesorios.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

En el mes de marzo del año 2000 el Ecuador adoptó el dólar americano como moneda oficial, un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

<u>Indicador</u>	<u>Año</u>				
	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
% de inflación anual	4,36	2,87	3,32	8,83	4,31
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	912	1.055	1.189	1.373	-332
Salario Mínimo (en dólares)	150	160	170	200	218
Deuda Externa Pública (en millones de dólares)	10.851	10.215	10.328	10.028	7.392
Deuda Externa Privada (en millones de dólares)	6.662	6.143	5.790	7.739	5.921

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Esquema de políticas contables al 31 de diciembre de 2009

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros principalmente de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), la Junta de Directores y otros cuerpos directivos de la Compañía son los responsables de la preparación y presentación de los estados financieros. La Gerencia de la Compañía ha seleccionado y aplicado las políticas contables de la Compañía de manera que los estados financieros cumplan con todos los requerimientos de cada NEC y permitan una presentación estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por la Compañía. Los estados financieros presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia de la Compañía.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad en ausencia de una NEC específica, la gerencia puede utilizar su juicio para desarrollar una política contable que provea información más útil a los usuarios, al hacer este juicio, la gerencia debe considerar: a) los requerimientos en las NEC que se refieren a asuntos similares; b) las definiciones, criterios establecidos por el Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador; y, c) pronunciamientos de otros organismos para el establecimiento de normas y prácticas aceptadas en la industria a la que pertenece la Compañía.

Un resumen de las principales Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la Compañía y de las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

Inventarios.- Al costo de adquisición.

Equipos.- Al costo de adquisición; los activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Provisión para cuentas de dudosa recuperación.- Sirve para cubrir posibles pérdidas que se puedan producir en la recuperación de cartera. Para efectos tributarios la Ley acepta como gasto del año únicamente el 1% de los créditos concedidos durante el mismo y que estén vigentes al cierre del período fiscal.

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Participación trabajadores en las utilidades.- Constituye el cálculo del 15% sobre la utilidad contable y se cargan a los resultados del año.

(Continúa en la siguiente página...)

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación...)

Impuesto a la Renta.- Se calcula a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable y se carga a resultados del año. Si la Compañía decide reinvertir las utilidades del año aplicará la tasa del 15% siempre y cuando aumente el capital y adquiera maquinaria nueva por el valor de la reinversión o equipos que lo destinen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

Utilidad neta por acción.- La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

Registros contables y unidad monetaria.- Los registros contables de la Compañía son llevados en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial en el Ecuador a partir de marzo del año 2000.

b) Implantación de Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió la resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008, en la que establece el siguiente cronograma para la implementación y adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF:

Año de implementación	Grupo de compañías que aplican
1 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores.
1 de enero de 2011	Compañías con activos iguales o superiores a cuatro millones de dólares; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de compañías extranjeras.
1 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

(Continúa en la siguiente página...)

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación...)

La misma resolución determina que el año de transición (año en el que se debe preparar el proyecto de implementación de NIIF y emitir los primeros estados financieros con NIIF) es el inmediato anterior al año de la aplicación. Para el caso específico de TRANSHYUNDAI S.A., el año de aplicación de las NIIF es el año 2012 y el año de transición es el año 2011, consecuentemente, de acuerdo con la misma resolución, hasta el 31 de marzo de 2011, se debe presentar el respectivo plan de implementación de NIIF a la Superintendencia de Compañías, debidamente aprobado por la Junta General de Accionistas.

4. CAJA Y EQUIVALENTES

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	6.387	7.582
Bancos (1)	15.037	95.887
	<u>21.424</u>	<u>103.469</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 corresponden a cuentas bancarias que mantienen en el Banco del Austro y Pacífico.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes – partes relacionadas (1)	278.185	216.748
Provisión para cuentas de dudosa recuperación	-3.562	-781
	<u>274.623</u>	<u>215.967</u>

(1) Al 31 de diciembre 2009 incluye cuentas por cobrar a partes relacionadas por 272.332 (ver nota a los estados financieros N° 13).

El movimiento de la provisión para cuentas de dudosa recuperación durante el año es el siguiente:

(Continúa en la siguiente página...)

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

(Continuación...)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	781	-
Provisión	2.782	781
Saldo al final del año	<u>3.563</u>	<u>781</u>

6. INVENTARIOS

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Repuestos (1)	<u>16.526</u>	<u>9.695</u>

(1) Corresponden a inventarios que se utilizan para el mantenimiento de vehículos de la Compañía.

7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Empleados	290	152
Anticipo proveedores	4.590	80.298
Impuesto al Valor Agregado (1)	164.853	164.853
Préstamo accionistas (2)	300.000	-
Seguros prepagados (3)	20.989	9.869
Varios	1.363	1.685
	<u>492.085</u>	<u>256.857</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2009 corresponde a Impuesto al Valor Agregado originado en compras del año 2008, que no tienen derecho a crédito tributario, debido a la naturaleza del negocio.

(2) No existe contrato firmado en los que se establezca las condiciones del préstamo.

(3) Corresponden a pólizas de seguros de los vehículos que tiene la Compañía.

8. EQUIPOS

El rubro está conformado por:

	% de tasa anual de depreciación	2009	2008
Muebles y enseres	10	1.827	-
Equipo de oficina	10	93	-
Equipo de computación	33	4.384	827
Maquinaria y herramientas	10	3.817	-
Vehículos (1)	20	1.231.991	989.098
Total		1.242.112	989.925
Depreciación acumulada		-528.594	-179.104
Neto		713.518	810.821

(1) El acta de observación física de los vehículos que realizó la Compañía al cierre del año 2009 se encuentra en proceso de emisión.

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	810.821	-
Movimientos del año:		
Adquisiciones	252.187	989.925
Depreciación del año	-349.490	-179.104
Saldo al final del año	713.518	810.821

9. OBLIGACION BANCARIA

El rubro está conformado por:

	2009	2008
Financiera Unión del Sur S.A. (1)	536.844	1.059.219

(1) Corresponde a préstamo adquirido el 27 de diciembre de 2008 por un monto de 1.100.000, con vencimiento el 27 de diciembre de 2010 que devenga un interés a la tasa del 12% anual.

10. PROVEEDORES

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores - partes relacionadas (1)	192.320	112.393

(1) Al 31 de diciembre de 2009 corresponde a: partes relacionadas 182.753 (ver nota a los estados financieros N° 13), Torres Karen por 5.811, Consejo Provincial de Pichincha por 1.187, Jahaira Vera por 696, Panamericana Vial por 523 y otros por 1.350.

11. PASIVOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro está conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Empleados	29.979	-
Beneficios sociales	12.968	6.992
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	8.472	6.568
Impuesto a la renta	38.019	21.496
Participación trabajadores	34.429	32.746
Anticipo clientes (1)	381.640	-
Retención en la fuente	2.252	4.568
Retención de Impuesto al Valor Agregado	258	-
Otros	7.542	1.089
Total	<u>515.559</u>	<u>73.459</u>

(1) Al cierre del año 2009 corresponden anticipos entregados durante el año 2009 por Negocios Automotrices Neohyundai S.A. por el servicio de transporte de vehículos que se le prestará en el año 2010 (ver nota a los estados financieros N° 13).

12. OTROS INGRESOS (EGRESOS)

El rubro está conformado por:

(Continúa en la siguiente página...)

12. OTROS INGRESOS (EGRESOS)

(Continuación...)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos:		
Ventas varias	10.398	3.458
Ingresos reembolso de gastos	3.054	3.349
	<u>13.452</u>	<u>6.807</u>
Egresos:		
Intereses pagados	-98.995	-11.000
Intereses por mora	-1.243	-
Gastos bancarios	-914	-468
Gastos no deducibles	-39.706	-7.274
Impuesto al Valor Agregado	-109.193	-
Otros	-2.812	-5.346
	<u>-252.863</u>	<u>-24.088</u>
Total neto	<u>-239.411</u>	<u>-17.281</u>

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La clasificación de partes relacionadas se ha efectuado tomando en consideración las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno (artículo 4 de la Ley y del respectivo Reglamento).

Las principales transacciones con partes relacionadas durante el año 2009 son las siguientes:

	<u>2009</u>
Ventas de servicios (1)	2.187.723
Compras efectuadas (2)	207.276
Anticipo clientes (3)	381.640
Obligación bancaria (4)	<u>536.844</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2009 corresponde a las ventas a sus partes relacionadas por servicio de transporte e incluye principalmente a: Negocios Automotrices Neohyundai S.A. por 1.303.179, Aekia S.A. por 398.742, Quito Motors S.A. por 297.696 e Intrans Ecuador S.A. por 167.666.

(2) Al 31 de diciembre de 2009 incluye principalmente a: Negocios Automotrices Neohyundai S.A. por 113.602 y Quito Motors S.A. por 93.674.

(3) Ver nota a los estados financieros N° 11.

(4) Al cierre del año 2009 corresponde a Financiera Unión del Sur S.A.

(Continúa en la siguiente página...)

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

(Continuación...)

	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar:	
Aekia S.A.	52.679
Autohyun S.A.	3.520
Aymesa S.A.	5.672
Intrans Ecuador S.A.	10.276
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	161.577
Quito Motors S.A.	38.608
(ver nota a los estados financieros N° 5)	<u>272.332</u>
Cuentas por pagar:	
Andicoaudi S.A.	1.540
Logística Automotriz Manta Logimanta	62.755
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	35.725
Seguros Unidos S.A.	82.733
(ver nota a los estados financieros N° 10)	<u>182.753</u>
Otros	
Negocios Automotrices Neohyundai S.A. (1)	<u>381.640</u>

(1) Corresponde a anticipos (ver nota a los estados financieros N° 11).

14. IMPUESTO A LA RENTA**a) Conciliación Tributaria.-**

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores		
e impuesto a la renta	229.528	218.309
15% Participación trabajadores	-34.429	-32.746
Gastos no deducibles locales (1)	39.735	7.274
Gastos no deducibles del exterior	63.245	-
Deducciones especiales	-3.924	-
Utilidad gravable	<u>294.155</u>	<u>192.837</u>
Base imponible 15%	-	135.844
Base imponible 25%	<u>294.155</u>	<u>56.993</u>
Impuesto a la renta causado	<u>73.539</u>	<u>34.625</u>

(Continúa en la siguiente página...)

14. IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación...)

- (1) Corresponde en el año 2009 a Retenciones en la fuente del impuesto a la renta de años anteriores.

b) Movimiento del Impuesto a la Renta del año.-

El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	21.496	-
Pago	-21.496	-
Anticipo impuesto a la renta	-4.184	-
Retenciones en la fuente	-31.336	-13.129
Impuesto a la renta del año	73.539	34.625
Saldo al final del año	<u>38.019</u>	<u>21.496</u>

c) Revisiones fiscales.-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2008 el capital social autorizado es de 800 acciones de valor nominal de 1 dólar cada una, durante el año 2009 se incrementó el capital en 135.845 mediante la capitalización de utilidades y un aporte en numerario de accionistas por 155, este aumento está inscrito en el Registro Mercantil el 17 de diciembre de 2009, con este aumento el capital social al 31 de diciembre de 2009 es de 136.800 dividido en igual número de acciones. El principal accionista es la compañía Harrier International S.A. de nacionalidad panameña.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

17. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, las mismas que tendrán aplicación a partir del año 2010, los principales aspectos de estas reformas son:

- a) Se elimina de la exoneración del Impuesto a la Renta a los dividendos y utilidades que sean distribuidos a favor de: a) de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición que el Ecuador; y, b) de personas naturales residentes en el Ecuador.
- b) Quedan exentos del Impuesto a la Renta, los dividendos de acciones que se distribuyan a consecuencia de la reinversión de utilidades, en los términos que establece la Ley Reformativa (ver literal e de esta nota).
- c) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuándo: 1) tengan impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; 2) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes preferentes; y, 3) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.
- d) Los dividendos y las utilidades de sociedades así como los beneficios obtenidos por fideicomisos mercantiles, distribuidos a favor de personas naturales residentes en el país, formarán parte de su renta global, teniendo derecho a utilizar, en su declaración de impuesto a la renta global, como crédito, el impuesto pagado por la sociedad correspondiente a ese dividendo, utilidad o beneficio, que en ningún caso será mayor al 25% de su valor. El crédito tributario aplicable no será mayor al impuesto que le correspondería pagar a la persona natural por ese ingreso dentro de su renta global.
- e) Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando adquieran maquinaria nueva o equipos que lo destinen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.
- f) Se establece como sistema único para calcular el anticipo de impuesto a la renta el valor que resulte de la sumatoria de: 0,2% sobre el patrimonio, más el 0,2% del total de costos y gastos deducibles a efectos del impuesto a la renta, más el 0,4% del activo total, más el 0,4% del total de los ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta.

(Continúa en la siguiente página...)

17. REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación...)

g) Sobre los dividendos y utilidades de las sociedades y sobre los beneficios obtenidos de fideicomisos mercantiles, fondos de cesantía y fondos de inversión gravados, que constituyan renta gravada, se realizará la retención en la fuente conforme se establezca en el Reglamento a esta Ley. Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre su monto. Tal retención será declarada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en el Reglamento y constituirá crédito tributario para la compañía en su declaración de Impuesto a la Renta.

h) La tarifa de impuesto a la salida de capitales al exterior se establece en el 2%.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el cierre del año 2009 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (abril, 24 de 2010) no existen eventos o transacciones que afecten significativamente los estados financieros.