

**ARREDAUTO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Localiza**  
*rent a car*



**ARRENDAUTO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance general	5
Estado de resultado	6
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

---



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **Introducción:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ARRENDAUTO S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **ARRENDAUTO S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

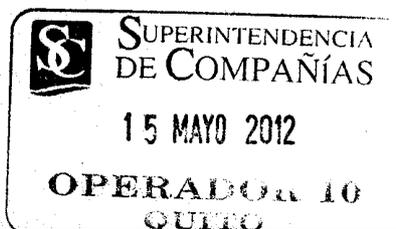
### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

### **Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ARRENDAUTO S.A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de su operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

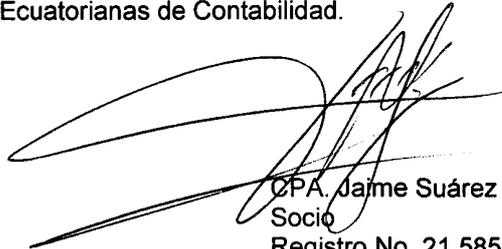
A los Accionistas de  
**ARREDAUTO S.A.:**  
Página No. 2

**Enfasis:**

5. Como se indica en la nota 1 adjunta, la Compañía presenta pérdidas recurrentes en los primeros años de labor, causadas principalmente por la falta de unidades "vehículos" que cubran la demanda del negocio, que supera el 50% del capital social lo cual es causal de disolución para la Superintendencia de Compañías. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2011 presenta capital de trabajo negativo por US\$. 1,315,019 , déficit acumulado por US\$. 729,403. Los planes de la Administración con relación a estos asuntos están descritos en la nota 1.
6. Los estados financieros adjuntos no incluyen cifras comparativas con el año 2010, en razón que es el primer año de auditoría externa. La revelación de la información financiera comparativa es requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

  
**MREMOORES C. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Marzo 30 del 2012  
Quito - Ecuador

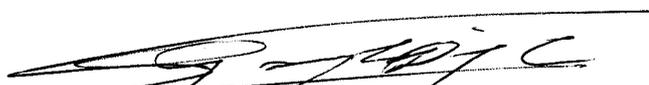
  
CPA. Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585



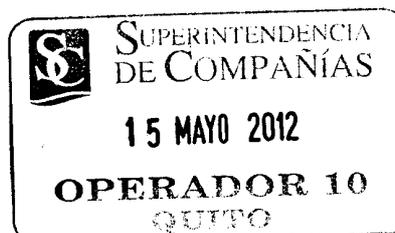
**ARREDAUTO S.A.****BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Expresado en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>	
3	Caja y banco	42,562
4	Cuentas por cobrar, neto	519,683
5	Gastos pagados por anticipado	<u>71,841</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>634,086</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>	
6	Activos fijos, neto	1,215,925
7	Cargos diferidos, neto	370,839
	Otros activos	<u>8,000</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>2.228.850</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	
	<b>PASIVO CORRIENTE:</b>	
8	Cuentas por pagar	<u>1.949.105</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>1.949.105</u>
	<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>	
9	Capital social	1,009,148
	Déficit acumulado	<u>( 729,403)</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>279,745</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>2.228.850</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Gonzalo Díez Cordovez  
 Gerente General  
 ARREDAUTO S.A.

  
 \_\_\_\_\_  
 Cecilia Elizabet Flores  
 Contadora General  
 ARREDAUTO S.A.



**ARRENDAUTO S.A.**
**ESTADO DE RESULTADO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
 (Expresado en Dólares)**
**Notas**

10.	<b>INGRESOS:</b> Por Servicios	1,185,405
	<b>COSTOS Y GASTOS:</b>	
	Costos por servicio	271,047
11	Gastos administrativos	863,230
	Gastos generales	93,416
	Gastos de ventas	23,906
	<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1,251,599</b>
	<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>	<b>( 66,194)</b>
	<b>OTROS (GASTOS) INGRESOS:</b>	
12	Intereses pagados	( 127,988)
	Otros ingresos	37,059
	<b>TOTAL, NETO</b>	<b>( 90,929)</b>
	<b>PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>( 157,123)</b>
13	24% IMPUESTO A LA RENTA	( 7,902)
	<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>( 165,025)</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gonzalo Diez Cordovez  
 Gerente General  
 ARRENDAUTO S.A.

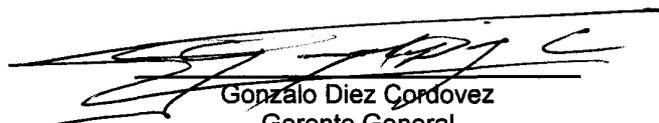
  
 Cecilia Elizabet Flores  
 Contadora General  
 ARRENDAUTO S.A.



**ARREDAUTO S.A.**
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
 (Expresado en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	( 564,378)	( 563,578)
Aumento de capital, nota 9	1,008,348	0	1,008,348
Pérdida neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>( 165,025)</u>	<u>( 165,025)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>1,009,148</u>	<u>( 729,403)</u>	<u>279,745</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gonzalo Diez Cordovez  
 Gerente General  
 ARREDAUTO S.A.

  
 Cecilia Elizabet Flores  
 Contadora General  
 ARREDAUTO S.A.



**ARREDAUTO S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Expresados en Dólares)****FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	1,160,863
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 1,277,881)
Utilidad en venta de activos fijos	23,650
Otros, netos	( 127,988)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	( 221,356)

**FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE INVERSION:**

Adquisición de activos fijos	( 828,390)
Ventas de activos fijos	59,844
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	( 768,546)

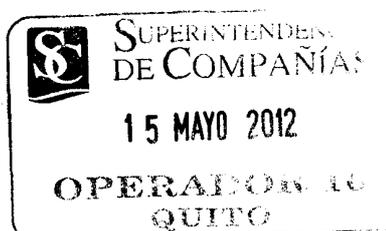
**FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES  
DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento de capital social	1,008,348
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	1,008,348
Aumento neto del efectivo	18,446
Efectivo al inicio del período	24,116
Efectivo al final del período	42,562

Ver notas a los estados financieros

  
Gonzalo Diez Cordovez  
Gerente General  
ARREDAUTO S.A.

  
Cecilia Elizabet Flores  
Contadora General  
ARREDAUTO S.A.



**ARREDAUTO S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACION  
 POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
 (Expresados en Dólares)**

<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	( 165,025)
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL    EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO    POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Depreciaciones	266,181
Provisión del impuesto a la renta de la compañía	7,902
Provisión de cuentas incobrables	1,735
Amortización	93,788
Bajas de activos fijos neto	40,282
Cargos diferidos	( 101,406)
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por cobrar	( 283,881)
Gastos pagados por anticipado	( 39,117)
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por pagar	<u>41,815</u>
<b>Total</b>	<u>( 56,331)</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS    ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>( 221,356)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gonzalo Diez Cordovez  
 Gerente General  
 ARREDAUTO S.A.

  
 Cecilia Elizabet Flores  
 Contadora General  
 ARREDAUTO S.A.



**ARREDAUTO S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**ARREDAUTO S.A.**- Fue constituida en Quito - Ecuador, en septiembre 3 del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre 5 del 2009. Su actividad principal es el arrendamiento de vehículos a motor. Sus instalaciones están ubicadas en la Avenida 10 de agosto N25-108 y Colon. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1792219221001.

**Operación.**- Arrendauto S.A., cuenta con aproximadamente con una flota de 89 vehículos, de las marcas Hyundai, Ford y Chevrolet, los cuales sirven para ofrecer un servicio personalizado con altos estándares de calidad para satisfacer las necesidades de clientes en las ciudades de Quito, Guayaquil y Cuenca. En mayo 7 del 2009 la Compañía suscribió un contrato de franquicia empresarial con FRANCHISING INTERNACIONAL S.A. para realizar sus operaciones bajo la marca comercial LOCALIZA RENT A CAR.

Al 31 de diciembre del 2011, presenta pérdida neta del ejercicio por US\$.165,025 y déficit acumulado en el patrimonio por US\$. 729,403 causadas principalmente por la falta de unidades "vehículos" que cubran la demanda del negocio de arrendamiento. El déficit acumulado en el patrimonio, supera el 50% del capital social lo cual es causal de disolución por parte de la Superintendencia de Compañías. En adición, al 31 de diciembre del 2011 la Compañía presenta capital de trabajo negativo de US\$. 1,315,019.

El cumplimiento de las proyecciones realizadas por la Administración, sobre el crecimiento de las operaciones y la recuperación del mercado, dependerá de la asistencia financiera de los accionistas, que permitirán a la Compañía disponer de capital de trabajo.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (*IFRS por sus siglas en Inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (*NIC*), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (*CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés*) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un programa de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

OPERADOR 10  
QUITO

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Presentación de estados financieros comparativos.**- Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no presenta los estados financieros del ejercicio económico 2011 en forma comparativa con los estados financieros 2010, conforme lo requieren las NEC, en razón que en el 2010 no estuvieron obligados a contratar auditoría externa.

**Provisión de cuentas incobrables.**- Al 31 de diciembre del 2011, la compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en las cuentas por cobrar a clientes que no presentan garantías reales, sin que exceda el límite permitido en las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

**Gastos pagados por anticipado.**- Están registrados al costo y están constituidos principalmente por pólizas de seguros adquiridas localmente para los bienes de la Compañía que son amortizados en el plazo de vigencia de las respectivas pólizas. Nota 5

**Activos fijos, neto.**- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación	3.33%

**Cargos diferidos, neto.**- Representan principalmente adecuaciones de locales arrendados y la adquisición de la marca comercial LOCALIZA RENT A CAR, los cuales son amortizados en base al método de línea recta a razón de la vigencia de los contratos de arrendamientos y a cinco años, respectivamente.



## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de ingresos y costos por servicios.**- La Compañía reconoce ingresos cuando el servicio es entregado y facturado al cliente, es decir, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del servicio. Los costos por servicios son registrados con base al método del devengado.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- Las compañías domiciliadas en el Ecuador, reconocen con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. La Compañía no realizó dicha provisión por no poseer utilidades.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigentes en la República del Ecuador establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 24% del Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012 y 2013 en 23% y 22%, respectivamente.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las estimaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. CAJA Y BANCO

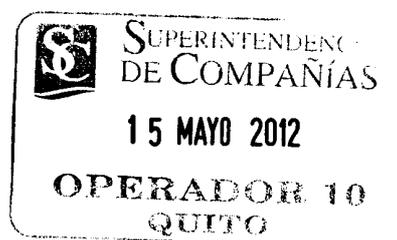
Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Banco	41,612
Caja	<u>950</u>
Total	<u><u>42,562</u></u>

**Bancos.**- Constituyen depósitos en cuentas corrientes mantenidos con instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

## 4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:



4. **CUENTAS POR COBRAR, NETO** (Continuación)

	(Dólares)
Impuestos:	326,677
Partes relacionadas, nota 14	100,941
Clientes	78,382
Anticipo a proveedores	14,029
Empleados	322
Otras	<u>1,067</u>
Subtotal	521,418
(-) Provisión de cuentas incobrables	( <u>1,735</u> )
Total	<u><u>519,683</u></u>

**Impuestos.**- Al 31 de diciembre del 2011, incluyen principalmente retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US\$. 22,207 y crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por US\$. 304,273 generado en compras, que es compensado mensualmente con el IVA generado en las ventas. El saldo a favor de retenciones en la fuente, puede solicitarse el pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria conforme el Art. 47 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2011, corresponden facturas por cobrar originadas por el alquiler de vehículos principalmente a compañías con quien se mantiene convenios de créditos, las mismas que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de hasta 30 días plazo.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables, es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	0
Provisión de cuentas incobrables	<u>1,735</u>
Saldo al final del año	<u><u>1,735</u></u>

5. **GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2011 un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Seguros	54,308
Intereses	10,770
Accesorios	3,963
Publicidad	<u>2,800</u>
Total	<u><u>71,841</u></u>





SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

15 MAYO 2012

OPERADOR 10  
QUITO

5. **GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (Continuación)**

**Seguros.**- Al 31 de diciembre del 2011, representa el costo de las primas de seguro por devengar contratadas con dos Compañías locales, las cuales son liquidadas en razón de su fecha de vencimiento.

**Intereses.**- Al 31 de diciembre del 2011, representan provisiones de intereses originados en la adquisición a una parte relacionada de los vehículos, nota 14

6. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante el año 2011, el movimiento de los activos fijos netos es el siguiente:

... MOVIMIENTO ...

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/11</u>
			(Dólares)	
Vehículos	864,474	818,253	( 149,094)	1,533,633
Muebles y enseres	21,995	8,444	0	30,439
Maquinarias y equipos	5,656	1,693	0	7,350
Equipos de computación	<u>33,354</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33,354</u>
Subtotal	925,479	828,390	( 149,094)	1,604,776
Depreciación acumulada	( <u>171,637</u> )	( <u>266,181</u> )	<u>48,967</u>	( <u>388,851</u> )
Total	<u>753,842</u>	<u>562,209</u>	( <u>100,127</u> )	<u>1,215,925</u>

**Adiciones.**- Al 31 de diciembre del 2011, representan principalmente adquisiciones de dieciocho vehículos Hyundai por US\$ 335,287, quince Volkswagen por US\$ 267,579, seis vehículos Ford por US\$. 184,320, tres autos Chevrolet por US\$. 31,067.

**Ventas y bajas.**- Al 31 de diciembre del 2011, representan US\$. 86,679 registrados por venta de cuatro vehículos Ford Ranger, los cuales generaron utilidad de US\$. 23,650 que se encuentran registrados como parte de otros ingresos en el estado de resultado y bajas de cuatro vehículos, debido a robos por US\$. 62,415.

7. **CARGOS DIFERIDOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Adecuaciones de locales arrendados	254,344
Marcas y patentes	250,000
Gastos de organización y constitución	<u>15,373</u>
Subtotal	519,717
Amortización acumulada	( <u>148,878</u> )
Total	<u>370,839</u>



7. **CARGOS DIFERIDOS, NETO (Continuación)**

El movimiento de cargos diferidos, neto, es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicial, neto	363,221
Compras	101,406
Cargos a resultado	( 93,788)
Saldo final, neto	<u>370,839</u>

**Adecuaciones de locales arrendados.**- Corresponden a diseños y adecuaciones efectuadas en las agencias arrendadas, las cuales son amortizadas en base al tiempo de vigencia del contrato.

**Marcas y patentes.**- Representa la adquisición del derecho de uso de la marca, el cual es amortizado mediante el método en línea recta a razón de 5 años.

8. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Partes relacionadas, nota 14	1,768,702
Proveedores locales	102,891
Anticipo de clientes	27,078
Impuestos por pagar	22,809
Proveedores del exterior	9,152
IESS	5,328
Otras	8,860
Empleados	<u>4,285</u>
Total	<u>1,949,105</u>

**Proveedores locales.**- Al 31 de diciembre del 2011, corresponden a provisión de facturas a cancelarse a Seguros Unidos S.A. por concepto de renovación del programa de seguros por US\$. 72,799 con vigencia de 12 meses.

**Anticipo de clientes.**- Al 31 de diciembre del 2011, representan principalmente importes recibidos por concepto de depósitos realizados por clientes previo la utilización del servicio de alquiler.

**Impuesto por pagar.**- Corresponden principalmente a Impuesto al Valor Agregado IVA por US\$. 19,303 y Retenciones en la fuente por US\$. 3,506 por el año terminando al 31 de diciembre del 2011.

9. **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital social.**- Hasta el 31 de diciembre del 2010 estuvo representado por US\$. 800. En marzo 21 del 2011 la Superintendencia de Compañías aprobó el aumento de capital a US\$. 1,008,348 mediante la emisión de un millón ocho mil trescientos cuarenta y ocho acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, con lo cual la Compañía girará con un capital suscrito de US\$. 1,009,148. La misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° SC.IJ.DJCPTE.Q.11.001291, dictada en marzo 21 del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil N° 1102 en abril 1 del mismo año.



9. **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2011, está representado por 1.009.148 acciones nominativas y ordinarias de US\$. 1.00 cada una que totalizan US\$. 1,009,148.

El capital social de la Compañía está integrado por los siguientes accionistas:

	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>Participación</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	498,017	498,017	49.35%
AEKIA S.A.	269,798	269,798	26.74%
Quito Motors S.A.C.I.	240,534	240,534	23.83%
Quito Motors Holding Ecuador S.A.	799	799	0.08%
Total	<u>1,009,148</u>	<u>1,009,148</u>	<u>100.00%</u>

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 15 de octubre del 2011, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. Esta información se encuentra pendiente de entregar a la administración tributaria.

Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicara obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, por lo que en septiembre 19 del 2011 y febrero 17 del 2012, cumplió con la presentación diagnóstico y plan de conversión de NEC A NIIF y el plan de capacitación, respectivamente. A la fecha de emisión de este informe (marzo 30 del 2012), se encuentra pendiente de presentar ante la Superintendencia de Compañías la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición la cual deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

10. **INGRESOS POR SERVICIOS**

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Clientes por convenios	637,051
Clientes normales	<u>548,354</u>
Total	<u>1,185,405</u>

Al 31 de diciembre del 2011, representa facturación a clientes originadas principalmente por convenios suscritos con instituciones públicas y privadas.

11. **GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre del 2011 un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Sueldo y beneficios de ley	<u>291,727</u>
Pasan:	291,727

**11. GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación)**

	(Dólares)
Vienen:	291,727
Depreciación	233,892
Instalaciones	199,038
Honorarios y Comisiones	69,360
Seguros	35,829
Servicios básicos	24,858
Impuestos	6,791
Provisiones	<u>1,735</u>
<b>Total</b>	<b><u>863,230</u></b>

**12. INTERESES PAGADOS**

Representan cargos relacionados a intereses pagados, originados en la adquisición de vehículos, nota 5 y 14.

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía preparo la siguiente conciliación tributaria:

	(Dólares)
Perdida del ejercicio	( 157,123)
<b>Mas:</b>	
Gastos no deducibles	<u>10,654</u>
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>( <u>146,469</u> )</b>
Impuesto a la renta causado (tarifa 24%)	<u>0</u>

**Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta para el 2011**

	(Dólares)
Anticipo del impuesto a calculado para el 2011	7,902
24% de Impuesto a la renta	<u>0</u>
<b>Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 24% impuesto a la renta)</b>	<b><u>7,902</u></b>

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el 24% y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el anticipo cuyo monto ascendió a US\$. 7,902.

**14. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de los saldos con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:



14. **SALDOS CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

(Dólares)

**Balance General:**

**Cuentas por cobrar:**

Quito Motors S.A.	24,665
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	42,424
Asiauto S.A.	14,534
Fisum S.A.	12,099
Otros	2,733
Neoauto S.A.	2,265
Autoexpress S.A.	1,791
Suecia Motors S.A.	430
Total	<u>100,941</u>

(Dólares)

**Cuentas por pagar:**

Quito Motors S.A.C.I.	1,298,906
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	372,169
Fisum S.A.	91,749
Neoauto S.A.	3,017
Suecia Motors S.A.	1,263
Autohyun S.A.	1,146
Asiauto S.A.	452
Total	<u>1,768,702</u>

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, no generan ni devengan intereses, así como tampoco presentan fechas establecidas de vencimiento, excepto por los saldos por pagar a Fisum S.A. que devengan intereses del 15.6%.

15. **SALARIO DIGNO**

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, a partir del ejercicio fiscal 2011, los empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual, deberán calcular una compensación económica obligatoria adicional que será pagada como aporte para alcanzar el Salario Digno.

Para el ejercicio económico 2011, la Compensación Económica debe liquidarse hasta el 31 de diciembre y podrá distribuirse hasta el mes de marzo del año 2012, entre los trabajadores que no hubieran recibido el salario digno. Para el pago de la Compensación Económica, el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.

El salario digno mensual es aquel que cubre al menos las necesidades básicas de la persona trabajadora así como las de su familia, y corresponde al costo de la canasta básica familiar dividido para el número de perceptores del hogar.

El costo de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar determinados por Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) e informado por el Ministerio de Relaciones Laborales mediante Acuerdo No. 0005 emitido en enero 13 del 2012, correspondiente al año 2011 fue de US\$. 350.70; importe que sirve de base para la determinación del salario digno.



15. **SALARIO DIGNO (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía presenta pérdida neta del ejercicio por US\$165,025. Debido a lo mencionado precedentemente la Compañía no realizó la provisión como alcance del Salario Digno.

16. **COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

- **Contrato de operación comercial para espacios en el Aeropuerto Mariscal Sucre de Quito.**- La compañía con fecha 1 de Febrero del 2010 suscribió con QUIPORT S.A., un contrato de arrendamiento operativo que comprende el alquiler de espacios en sus instalación que incluyen: Local RC-LO 7, dos espacios de parqueadero señalado como RC-EST 15 y RC-EST 17 ubicados en el sector de rentadoras de autos y otro espacio para la instalación de un counter ubicado dentro el arribo internacional; en este contexto ARRENDAUTO S.A., se compromete a conservar y efectuar el mantenimiento de las instalaciones indicadas, adicionalmente cancelara el valor de la planilla telefónica. La vigencia de este contrato es de 23 meses a partir de la fecha de su suscripción. El canon de arrendamiento queda establecido en US\$ 1,700.
- **Contrato de arriendo.**- La Compañía con fecha 1 de Enero del 2010 suscribió con RIO TOPO S.A. un contrato de arrendamiento operativo que comprende el alquiler de el lote de terreno que se encuentra ubicado en la Avenida Amazonas No. 7449 y Río Topo de la Ciudad de Quito; en este contexto ARRENDAUTO S.A. se compromete a conservar, mejorar y efectuar mantenimiento de las instalaciones indicadas, adicionalmente cancelara el valor de planillas por consumo de agua, energía eléctrica y teléfono. La vigencia de este contrato es de 5 años a partir de la fecha de suscripción. El canon de arrendamiento quedo establecido en US\$ 4,000.
- **Contrato de arriendo.**- La Compañía con fecha 1 de Agosto del 2011, suscribió con PREDIAL E INVERSIONISTAS BOYACA S.A. un contrato de arrendamiento operativo que comprende el alquiler de un inmueble ubicado en la Avenida Gil Ramírez Dávalos y Alcabalas en la ciudad de; en este contexto ARRENDAUTO S.A., se compromete a conservar, mejorar y efectuar mantenimiento de las instalaciones indicadas, adicionalmente cancelara el valor por servicios de guardianía. La vigencia de este contrato es de 1 año a partir de la fecha de suscripción. El canon de arrendamiento quedo establecido en US\$ 1,100.
- **Contrato de sub concesión mercantil.**- La Compañía con fecha 1 de marzo del 2010, suscribió con DUTY PAID S.A. DUPASA un contrato de sub concesión mercantil que comprende el uso y explotación comercial de un espacio consistente en un terreno, situado en el Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo de la Ciudad de Guayaquil, con una superficie de 1900 m<sup>2</sup>; en este contexto ARRENDAUTO S.A. se compromete a ejecutar íntegramente proyectos que consiste en la construcción de una edificación para oficinas y zonas de estacionamiento. La vigencia de este contrato es de 168 meses a partir de la fecha de su suscripción. El canon mensual a pagar es de US\$2,850, reajustables anualmente bajo mutuo acuerdo de las partes.
- **Contrato de concesión mercantil.**- La Compañía con fecha 18 de noviembre del 2011 suscribió con la compañía TERMINAL AEROPORTUARIA DE GUAYAQUIL S.A. TAGSA un contrato de concesión mercantil que comprende los espacios consistentes en un local comercial identificado con el código AC-33 situado en el Hall de Arribos de la terminal de Pasajeros y dos estacionamientos asignados con los números 120 y 121 de la playa de estacionamientos del Aeropuerto José Joaquín de Olmedo de la ciudad de Guayaquil;

**16. COMPROMISOS (Continuación)**

en este contexto ARRENDAUTO S.A., se compromete a conservar, mejorar y efectuar mantenimiento de las instalaciones indicadas, adicionalmente se cancelara el valor por multas para el caso de incumplimientos del contrato. La vigencia de este contrato es de 12 meses a partir de la fecha de suscripción. El canon de arrendamiento quedo establecido en US\$ 2,836.

**17. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, han sido reclasificados únicamente para propósitos de presentación de este informe.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 30 del 2012), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---

