

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresadas en USDólares)

A. ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo de 1966, con el nombre de Anglo Automotriz Cía. Ltda. – ANAUTO. En junio de 1990 cambia su denominación social a Anglo Automotriz S.A. – ANAUTO. Su actividad principal es la compra y venta de vehículos y repuestos. Actualmente mantiene un contrato suscrito con General Motors del Ecuador, para la compra y venta de vehículos y repuestos de su marca. Como complemento a la post-venta se compromete a prestar los servicios de reparación para los vehículos en su propio taller.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2010, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2010, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Cuentas y documentos por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:(Continuación)

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente al saldo de las cuentas por cobrar clientes que tengan más de 180 días vencidos al cierre del ejercicio con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios: Se registran al costo y para su valuación en el caso de los repuestos se utiliza el costo promedio que no supera al valor de mercado y para los vehículos de forma individual a su costo de adquisición.

Propiedades, maquinarias y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor nêto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

Los cálculos para la depreciación se determinan sobre la base de los años de vida útil establecidos por los peritos evaluadores, según párrafo 50 de NIIF 16.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos de taller	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Otros pasivos financieros", que incluye principalmente: Cuentas por pagar proveedores y préstamos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:(Continuación)

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Derechos Fiduciarios: Se registran al valor de los bienes aportados para constituir el fideicomiso. Tratándose de fideicomisos en garantía, la depreciación de los activos fideicomitidos se calcula y registra de acuerdo a lo establecido en las políticas de activos fijos.

Reserva por obsolescencia de inventarios: Se calcula en base a un análisis realizado por la Administración y se ajusta contablemente.

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración de riesgos incluye:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero que no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. Al 31 de diciembre de 2013, no se reportan un riesgo material de crédito.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**(Continuación)

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos.

Los ingresos y gastos: Se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan. Los documentos por cobrar incluyen un interés por concepto de financiamiento, los que se reconocen como ingreso cuando se devengan.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Caja	(1)	109,941	335,717
Bancos locales	(2)	558,427	231,239
		<u>668,368</u>	<u>566,956</u>

(1) Incluye principalmente US\$33,516 en la caja general de Piazza Samborondón y US\$28,053 en caja general de Urdesa.

(2) Incluye principalmente US\$503,380 mantenidos en cuenta corriente de Banco Produbanco S.A.

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Clientes	(1)	5,770,438	7,096,049
Compañías relacionadas (Nota P)		4,678,397	3,664,348
Otras cuentas por cobrar	(2)	1,220,386	2,706,385
		<u>11,669,221</u>	<u>13,466,782</u>
Provisión para cuentas incobrables	(3)	<u>(391,944)</u>	<u>(338,686)</u>
		<u>11,277,277</u>	<u>13,128,096</u>

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO**D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:** (Continuación)

- (1) Incluye principalmente US\$4,199,079 por venta de vehículos, repuestos y prestación de servicios en talleres. Incluye también US\$1,203.335 por cobrar a Bolívar Compañía de Seguros del Ecuador S.A.
- (2) Incluye principalmente US\$909,326 de anticipos a proveedores.
- (3) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo inicial	338,686	257,576
Más: Provisiones	82,817	96,040
Menos: Castigos	29,559	14,930
Saldo final	<u>391,944</u>	<u>338,686</u>

E. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Vehículos	(1)	3,152,077	2,074,472
Repuestos y accesorios		1,670,832	1,485,428
Talleres-trabajos en proceso		467,758	390,490
		<u>5,290,667</u>	<u>3,950,390</u>

- (1) El saldo de los vehículos se compone de:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Livianos	2,542,986	1,422,288
Pesados	609,091	621,801
Usados		30,383
	<u>3,152,077</u>	<u>2,074,472</u>

F. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Pagos anticipados		506,568	195,624
Derechos fiduciarios	(1)	582,451	1,562,501
Otros corrientes		163,510	138,597
		<u>1,252,529</u>	<u>1,896,722</u>

- (1) El saldo de los derechos fiduciarios se compone de:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Livianos	446,484	998,503
Repuestos	28,164	150,828
Talleres	89,723	331,277
Latonería	18,080	81,893
	<u>582,451</u>	<u>1,562,501</u>

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO**G. INVERSIONES A LARGO PLAZO:**

Las inversiones en el año 2013 y 2012 fueron como siguen:

Compañía	No. De Acciones	Valor		Corrección monetaria acumulada	Valor en libros	
		Nominal	Costo		2013	2012
Coneca S.A.	304,579	0.04	12,183		(1) 12,183	9,207
Electroquil S.A.	269,420	0.004	1,078	6,056	7,137	7,137
Plukon S.A.	799	1	799		799	799
Chevy Plan S.A.	34,903	1	34,903		34,845	34,845
Estrellamar Inversiones Redseguros S.A.	56,000	100	5,600,000		(2) 13,888,990	13,731,609
			27,000		27,000	20,000
			<u>5,675,963</u>	<u>6,056</u>	<u>13,970,954</u>	<u>13,803,597</u>

- (1) La variación se debe a un incremento del número de acciones a 304,579 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una.
- (2) Al 31 de diciembre de 2013 existe un aporte para futura capitalización de US\$9,620,255 y un ajuste acumulado por valoración de la inversión de US\$1,331,265.

H. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS:

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Ajustes y bajas	Saldo al 31/12/13
Terrenos	4,793,204			4,793,204
Edificios (1)	4,397,900	(2) 1,181,073	(16,929)	5,562,044
Equipos de oficina	148,499	35,560	(59,806)	124,253
Muebles y enseres	296,938	23,580	(36,539)	283,979
Maquinarias y equipos de taller	954,719	188,041	(657)	1,142,103
Vehículos	243,529		(39,314)	204,215
Equipos de computación	210,903	39,388	(64,302)	185,989
	<u>11,045,692</u>	<u>1,467,642</u>	<u>(217,547)</u>	<u>12,295,787</u>
Depreciación acumulada	(1,564,755)	(354,374)	232,170	(1,686,959)
	<u>9,480,937</u>	<u>1,113,268</u>	<u>14,623</u>	<u>10,608,828</u>

- (1) Los activos que se han entregado en garantía por las obligaciones contraídas por la Compañía se detallan en la Nota U.
- (2) Corresponde a Edificio ubicado en Manta, durante el 2012 este saldo se presenta como obras en proceso.

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO**I. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Proveedores		8,080,160	10,020,347
Compañías relacionadas (Nota P)		28,442	77,504
Impuestos por pagar	(1)	2,177,622	1,306,546
Acreeedores varios	(2)	1,505,590	2,087,326
		<u>11,791,814</u>	<u>13,491,723</u>

(1) Incluye principalmente US\$1,839,158 de Impuesto al Valor Agregado (IVA) por pagar.

(2) Incluye principalmente US\$950,189 que corresponde a anticipos de clientes, en su mayoría por vehículos.

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Administrativos		2,993	87
Financieros			5,347
Honorarios profesionales		7,400	7,400
Beneficios sociales	(1)	486,459	950,128
		<u>496,852</u>	<u>962,962</u>

(1) Incluye principalmente US\$98,965 de décimo cuarto sueldo y US\$52,589 de participación a trabajadores en las utilidades (Ver Nota O).

K. PASIVO A LARGO PLAZO:

Entidad	Monto Obligación	Tasa de Interés	Fecha		Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
			Emisión	Vencimiento		
Banco Bolivariano S.A.	500,000	8.82%	29/03/2012	28/12/2012		125,000
Banco Pichincha C.A.	1,000,000	8.92%	12/11/2012	06/02/2013		840,679
Banco Pichincha C.A.	1,400,000	8.92%	14/12/2012	14/03/2013		1,400,000
Banco Bolivariano S.A.	500,000	8.83%	26/06/2012	26/06/2013		250,000
Banco Bolivariano Panamá	300,000	7.23%	27/01/2012	19/08/2013		300,000
Banco Bolivariano S.A.	520,000	8.83%	17/12/2012	17/12/2013		520,000
Banco Bolivariano S.A.	400,000	8.83%	10/12/2013	10/02/2014	400,000	
Banco Bolivariano S.A.	275,000	8.83%	21/02/2013	26/02/2014	45,834	
Tercera emisión de Obligaciones	4,000,000	8.00%	19/05/2010	03/03/2014	(1)	1,255,000
Banco Bolivariano S.A.	80,000	8.83%	06/12/2013	06/03/2014	80,000	
Banco Pichincha C.A.	200,000	8.92%	11/12/2013	11/03/2014	200,000	
Banco Pichincha C.A.	800,000	8.92%	11/12/2013	11/03/2014	800,000	
Banco Pichincha C.A.	630,000	8.92%	15/12/2013	15/03/2014	630,000	
Banco Bolivariano S.A.	42,000	8.83%	18/12/2013	21/04/2014	42,000	
Banco Bolivariano S.A.	130,000	8.83%	06/11/2013	07/05/2014	108,333	
Banco Bolivariano S.A.	300,000	8.83%	27/06/2013	28/05/2014	125,000	

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO**K. PASIVO A LARGO PLAZO:(Continuación)**

Entidad	Monto Obligación	Tasa de Interés	Fecha		Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
			Emisión	Vencimiento		
Banco Bolivariano Panamá	250,000	7,76%	17/12/2012	30/06/2014	83,333	83,333
Banco Bolivariano S.A.	400,000	8,83%	28/08/2013	27/08/2014	266,668	
Banco Bolivariano S.A.	180,000	8,83%	09/10/2013	08/10/2014	150,000	
Cuarta emisión de Obligaciones	5,000,000	7% y 8%	07/01/2011	07/01/2015	(2) 2,174,375	3,201,875
Banco Bolivariano Panamá	147,000	7,50%	30/09/2013	19/03/2015	122,500	
Banco Bolivariano S.A.	1,300,000	8,83%	12/05/2012	27/03/2015	590,909	1,063,637
Banco Bolivariano S.A.	400,000	8,83%	26/11/2012	27/03/2015	214,286	385,714
Banco Bolivariano Panamá	70,000	7,50%	30/11/2013	11/06/2015	66,111	
Quinta emisión de Obligaciones	4,500,000	8,00%	25/01/2012	25/01/2016	(3) 2,746,437	3,787,875
Sexta emisión de Obligaciones	5,000,000	8,00%	06/09/2013	06/09/2018	(4) 4,336,455	
Banco Bolivariano – Chequering					142,220	
Banco Amazonas – Factoring					1,247,113	
Stockes International INC.					20,000	20,000
Portcoll					500,000	
					15,347,824	13,233,113
Menos: Porción Corriente					(5) (9,350,136)	(7,154,085)
					5,997,688	6,079,028
Provisión para jubilación Patronal					(6) 668,390	598,472
Deudas a largo plazo					(7) 2,884,730	2,157,281
Total pasivo largo plazo					9,550,808	8,834,781

- (1) Corresponde a la tercera emisión de obligaciones autorizada por la Superintendencia de Compañías el 28 de junio de 2010, por un monto total de US\$4,000,000 cuyo plazo es 1440 días, divididos en 16 trimestres. La tasa de interés del 8,00% reajutable cada 90 días en base a la tasa Pasiva Referencial publicada por el Banco Central del Ecuador.
- (2) Corresponde a la cuarta emisión de obligaciones autorizada por la Superintendencia de Compañías el 22 de diciembre de 2010, por un monto total de US\$5,000,000 cuyo plazo en días es de 1440 al 7% y 1800 al 8%, divididos en 16 trimestres, cuya tasa de interés es reajutable cada 90 días en base a la tasa Pasiva Referencial publicada por el Banco Central del Ecuador.
- (3) Corresponde a la quinta emisión de obligaciones autorizada por la Superintendencia de Compañías el 25 de enero de 2012, por un monto total de US\$4,500,000 cuyo plazo en días es de 1440 al 8%, divididos en 16 trimestres, cuya tasa de interés es reajutable cada 90 días en base a la tasa Pasiva Referencial publicada por el Banco Central del Ecuador.
- (4) Corresponde a la sexta emisión de obligaciones autorizada por la Superintendencia de Compañías el 6 de septiembre de 2013, por un monto total de US\$5,000,000 cuyo plazo en días es de 1800 al 8%, divididos en 20 trimestres, cuya tasa de interés es reajutable cada 90 días en base a la tasa Pasiva Referencial publicada por el Banco Central del Ecuador.

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO**K. PASIVO A LARGO PLAZO:**(Continuación)

(5) La porción corriente del pasivo a largo plazo es como sigue:

	Largo Plazo	Corto Plazo	Total Pasivo
Obligaciones bancarias	204,983	5,109,323	5,314,306
Emisión de obligaciones	5,792,705	4,240,813	10,033,518
	<u>5,997,688</u>	<u>9,350,136</u>	<u>15,347,824</u>

(6) Representa la provisión por jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido más de 25 años de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía. La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo el equivalente al 50% del salario mínimo vital.

El movimiento de la provisión es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	598,472	518,040
Provisión	71,365	95,918
(-) Pagos	1,447	15,478
Saldo al final del año	<u>668,390</u>	<u>598,472</u>

(7) Incluye principalmente US\$1,187,837 por pagar a la Compañía relacionada Cetivehículos S.A., más el 12% de interés anual con vencimiento el 16 de mayo de 2015; y US\$1,000,000 a la Compañía relacionada Terrahogar S.A., con vencimiento el 07 de mayo de 2015 sin intereses. (Ver Nota P)

L. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 4,881,465 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Reserva por valuación: Incluye principalmente US\$1,019,613 del incremento en el patrimonio originado por el avalúo de terreno y edificio realizado el 15 de marzo de 2003 por el perito Ing. Miguel Carpio.

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO**L. PATRIMONIO:**(Continuación)

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre de 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No. 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O. No. 483 del 28 de diciembre de 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

Ajustes por implementación NIIF:En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a las propiedades, maquinarias y equipos, obsolescencia de inventarios, valuación de inversiones y activos financieros calificados como los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

M. CONTINGENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Garantías bancarias otorgadas a favor de:		
Cetivehículos S.A.	658,250	208,333
Ecuafontes S.A.	55,000	165,000
Ecuafontes S.A.- Cristóbal Pozo		50,000
General Motors del Ecuador S.A.	800,000	800,000
Dr. Leonidas Ortega Trujillo	20,000	20,000
BolívarCía. de Seguros del Ecuador S.A.		880,157
Edmundo Kronfle-Teresa de Kronfle	1,000,000	1,000,000
	<u>2,533,250</u>	<u>3,123,490</u>

Originado por la garantía solidaria entregada por deudas contraídas por relacionadas.

N. CUENTAS DE ORDEN:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Cheques posfechados	365,705	539,959
	<u>365,705</u>	<u>539,959</u>

ANGLO AUTOMOTRIZ S.A. ANAUTO**O. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD E IMPUESTO A LA RENTA:**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que 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, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. La base del cálculo para determinar la participación trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Utilidad contable	350,593	2,613,382
Gastos no deducibles	958,696	827,813
Gastos incurridos atribuibles a ingresos exentos	33,101	16,625
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	11,615	5,833
Menos: Ingresos exentos	232,290	116,670
Participación de los trabajadores en la utilidad	52,589	392,007
Rebajas por discapacitados	518,027	508,765
Base imponible para impuesto a la renta	551,099	2,446,212
Impuesto a la renta causado	121,242	562,629
Anticipo de impuesto a la renta	793,689 (1)	817,896
Impuesto a la renta por pagar	793,689	817,896

(1) Corresponde al anticipo de impuesto a la renta que se reconoce como impuesto mínimo por ser superior al impuesto a la renta causado.


CPA. Lorena Coello A.
CONTADOR GENERAL
REG. # 8725

THE UNIVERSITY OF CHICAGO

THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY

THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY

THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY

THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY

THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY

THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY

THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY

THE UNIVERSITY OF CHICAGO LIBRARY