

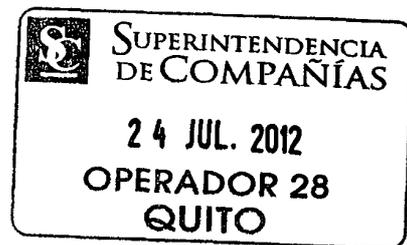
**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

Informe de los Auditores Independientes

Por los años terminados el

31 de diciembre de 2011 y 2010

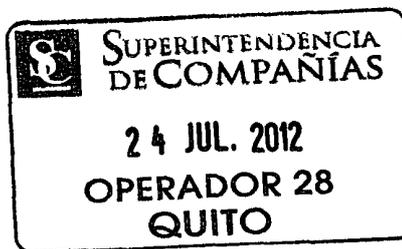
*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América US\$)*



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:  
**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

Quito – Ecuador, Julio 20 de 2012



### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía MOVILWAY ECUADOR S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2010 son presentados para efectos comparativos, estos no fueron objeto de examen, porque lo que no emitimos opinión de dichos saldos.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Compañía MOVILWAY ECUADOR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MOVILWAY ECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2011, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

**OUTCONTROL CÍA. LTDA.  
AUDITORES INDEPENDIENTES  
R.N.A.E 00829**



**Ana Ramos C.  
Representante Legal**



**Juan Diego Cevallos B.  
Mat. No. 31445**



**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Balances Generales**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>Activos</u></b>			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	16.494	152.853
Inversiones		300.000	300.000
Cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>		1.340.567	409.161
Inventarios <i>(Nota 6)</i>		169.068	201.555
Pagos anticipados		<u>1.423</u>	<u>-</u>
Total activos circulantes		1.827.551	1.063.569
Activos no circulantes			
Propiedad y equipos neto de depreciación acumulada de US\$ 29,136 en el 2011 y US\$ 1,335 en el 2010 <i>(Nota 7)</i>		247.126	47.914
Otros activos <i>(Nota 8)</i>		<u>105.131</u>	<u>13.906</u>
<b>Total activos</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2.179.807</u></b>	<b><u>1.125.389</u></b>

MOVILWAY ECUADOR S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>Pasivos</u></b>		
Pasivos circulantes		
Sobregiro bancario (Nota 9)	US\$ 164.998	-
Cuentas por pagar (Nota 10)	1.102.189	1.006.246
Pasivos acumulados (Nota 11)	685.857	182.335
Obligaciones fiscales (Nota 12)	<u>275.415</u>	<u>130.102</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>US\$ <u>2.228.459</u></b>	<b><u>1.318.683</u></b>
<b><u>Patrimonio de los accionistas</u></b>		
Capital - acciones ordinarias y normativas de US\$ 1 cada una, 4,000 suscritas y pagadas (Nota 13)	4.000	4.000
Reserva futura capitalización (Nota 13)	470.338	-
Resultados acumulados	<u>(522.989)</u>	<u>(197.294)</u>
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>US\$ <u>(48.651)</u></b>	<b><u>(193.294)</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>	<b>US\$ <u>2.179.807</u></b>	<b><u>1.125.389</u></b>

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**  
**Estados de Pérdidas y Ganancias**  
**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

		<u>Años terminados el</u>	
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos operativos			
Ventas	US\$	16.334.187	3.075.462
Costos y gastos de operación			
Costos		(15.879.051)	(3.013.896)
Gastos de venta y administrativos		(726.807)	(241.476)
Depreciaciones y amortizaciones		<u>(27.921)</u>	<u>(1.335)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<u>(299.593)</u>	<u>(181.244)</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos		(59.436)	(16.050)
Otros ingresos		<u>33.333</u>	<u>-</u>
<b>Total otros ingresos / (gastos), neto</b>		<u>(26.103)</u>	<u>(16.050)</u>
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<b><u>(325.696)</u></b>	<b><u>(197.294)</u></b>

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	Capital social	Reserva futura capitalización	Resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	-	-	-	-
Capital suscrito y pagado	4.000	-	-	4.000
Pérdida del ejercicio	-	-	(197.294)	(197.294)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>4.000</b>	-	<b>(197.294)</b>	<b>(193.294)</b>
Reserva futura capitalización <i>(Nota 13)</i>	-	470.338	-	470.338
Pérdida del ejercicio	-	-	(325.696)	(325.696)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>4.000</b>	<b>470.338</b>	<b>(522.990)</b>	<b>(48.651)</b>

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Flujo de efectivo de operaciones</b>		
Efectivo Recibido por clientes	US\$ 15.402.661	2.666.301
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	(15.826.464)	(2.168.199)
Impuesto a la renta pagado	<u>(120.879)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo (usado) neto proveniente de actividades de operacion</b>	<b><u>(544.682)</u></b>	<b><u>498.102</u></b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversion</b>		
Deposito en inveriosnes	-	(300.000)
Adquisicion de propiedades y equipos	(227.013)	(49.249)
Aportes Capital Social	<u>470.338</u>	<u>4.000</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operacion</b>	<b><u>243.325</u></b>	<b><u>(345.249)</u></b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Sobregiro bancario	<u>164.998</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento</b>	<b><u>164.998</u></b>	<b><u>-</u></b>
(Disminucion) Aumento neto de Caja y bancos	(136.360)	152.853
Caja y bancos al inicio del ano	<u>152.853</u>	<u>-</u>
<b>Caja y bancos al final del año</b>	<b>US\$ <u>16.494</u></b>	<b><u>152.853</u></b>
<b>Conciliacion de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operacion</b>	<b>US\$ (325.696)</b>	<b>(197.294)</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo</b>		
Depreciacion y amortización acumulada	27.801	1.335
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operacion:</b>		
(Aumento) Cuentas por cobrar	(931.406)	(409.161)
Disminucion (Aumento) de Inventarios	32.487	(201.555)
(Aumento) de Gastos pagados por anticipado	(1.423)	-
(Aumento) de Otros Activos	(91.225)	(13.906)
Aumento Cuentas por pagar	95.943	1.006.246
Aumento Pasivos Acumulados	503.522	182.335
Aumento Obligaciones Fiscales	145.314	130.102
<b>Efetivo neto proveniente de las actividades de operacion</b>	<b>US\$ <u>(544.682)</u></b>	<b><u>498.102</u></b>

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**1) Constitución y objeto**

MOVILWAY ECUADOR S.A. fue constituida el 29 de Marzo de 2010, con domicilio principal en la ciudad de Quito, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Abril de 2010 mediante resolución No. SC.IJ.DJC.Q.10.00140 bajo el No. 1089, tomo 141.

La Compañía tiene como actividad principal la prestación de servicios de recarga electrónica e informática, incluyendo los servicios electrónicos de pagos, transferencias y cobranzas por cuenta y orden de terceros, ya sea a través del teléfono móvil o cualquier otro medio tecnológico existente.

**2) Resumen de principales políticas contables**

**Base de presentación**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

Caja y bancos, están definidos como caja y depósito en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor. Se considera como equivalentes de caja y bancos.

**Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son registradas al monto original de la factura y no excede al valor recuperable.

La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe duda razonable para su recuperación en base a un análisis individual de cada cliente efectuado por la gerencia de la Compañía. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año.

**Inventarios.-**

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden al valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición.

**Propiedades y equipos.-**

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y está contabilizado al costo histórico. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

El gasto por la depreciación de la propiedad y equipos se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada, establecida por las disposiciones tributarias:

Mobiliario y equipos	10%
Equipos de computación	33%

**Provisiones.-**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se revisan en cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que espera incurrir para cancelarla.

**Reserva para jubilación patronal y desahucio.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Durante los años 2011 y 2010, la Compañía no ha efectuado provisión alguna por concepto de jubilación patronal y desahucio.

**Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.-**

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de causación.

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**Participación a trabajadores.-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

**Provisión para impuesto a la renta.-**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**3) Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se indica a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>Activo</u></b>		
Cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>		
Accionistas		
Fernando Fiksmán	US\$ 1	-
Celistics Holdings S.L.	-	800
Movilway S.L.	3,999	3,200
	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>
<b><u>Pasivo</u></b>		
Cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>		
Relacionadas		
Movilway Uruguay	94,050	-
Movilway S.L.	256,147	138,320
Movilcelistic del Ecuador S.A.	-	57,348
Otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>		
Movilcelistic del Ecuador S.A.	711,000	671,000
	US\$ <u>1,061,197</u>	<u>866,668</u>

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**4) Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se compone por:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inversiones Banco Pichincha corto plazo			
Depósitos a plazo	US\$	300,000	300,000

Depósito a plazo que al 31 de diciembre de 2011, mediante de renovación de depósito a plazo con fecha 29 de junio de 2011, genera intereses a la tasa anual del 4.25% , con plazo de 189 días y con fecha de vencimiento 4 de enero de 2012.

**5) Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comerciales			
Nacionales	US\$	299,953	216,061
Exterior		174,726	-
Empleados		1,832	175
Accionistas (Nota 3)		4,000	4,000
Servicio rentas Internas			
Crédito tributario IVA		74,222	28,360
Crédito tributario retenciones en la fuente		142,446	-
Retenciones de IVA		12,280	17,642
IVA compras e importaciones		201,623	116,648
Retenciones en la fuente IR		142,345	21,448
Anticipo proveedores		285,438	-
Otras		1,701	4,827
	US\$	<u>1,340,567</u>	<u>409,161</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar – clientes no devengan intereses.

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**6) Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta de inventarios se encuentra conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario equipos	US\$ 30,030	112,635
Inventario tiempo aire	55,160	-
Inventario tiempo base tip	8,263	-
Inventario pvir	1,263	-
Inventario recargas	6,468	-
Importaciones en tránsito	67,883	88,920
	<u>US\$ 169,068</u>	<u>201,555</u>

**7) Propiedades, maquinaria y equipos**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mobiliario y equipo	US\$ 6,525	665
Equipo de computación	17,937	9,764
Equipo de comunicación	239,154	36,612
Equipo de oficina	12,646	2,208
Depreciación acumulada	(29,136)	(1,335)
	<u>US\$ 247,126</u>	<u>47,914</u>

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de propiedad y equipos es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	US\$	47,914	-
Adquisiciones		279,184	49,249
Ventas		(4,711)	-
Ajustes		373	-
Reclasificación		(47,832)	-
Depreciación		(27,801)	(1,335)
Saldo final	US\$	<u>247,126</u>	<u>47,914</u>

**8) Otros activos**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de otros activos es la siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos en garantía	US\$	7,911	7,911
Diferidos			
Intereses prepagados		13,409	-
Provisión cuentas por cobrar		49,159	5,995
Otros		34,652	-
	US\$	<u>105,131</u>	<u>13,906</u>

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**9) Sobregiro bancario**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de sobregiros bancarios es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sobregiro bancario		
Banco Pichincha	US\$ 164,998	-
	<u>US\$ 164,998</u>	<u>-</u>

**10) Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	US\$ 25,224	123,042
Anticipo clientes	-	10,348
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes por pagar	4,025	4,218
Préstamo quirografario	447	141
Préstamo hipotecario	558	-
Partes relacionadas (Nota 3)	350,197	195,668
Otras cuentas por pagar		
Movilcelistics Ecuador S.A. (Nota 3)	711,000	671,000
Otras	10,739	1,829
	<u>US\$ 1,102,189</u>	<u>1,006,246</u>

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**11) Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, pasivos acumulados se encuentra conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisiones		
Proveedores	US\$ 673,578	156,417
Intereses bancarios	-	13,222
Comisiones	-	5,057
Décimo cuarto sueldo	3,107	1,257
Décimo tercer sueldo	2,313	1,988
Vacaciones	6,860	4,395
	<u>US\$ 685,857</u>	<u>182,335</u>

**12) Obligaciones fiscales**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, obligaciones fiscales se encuentra conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Servicio de Rentas Internas		
IVA en ventas	US\$ 240,244	110,511
Retenciones de IVA	3,373	1,583
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	31,798	18,008
	<u>US\$ 275,415</u>	<u>130,102</u>

**13) Patrimonio de los accionistas**

**Capital**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010 comprenden 4,000 acciones normativas y ordinarias, de valor nominal US \$ 1 cada una.

El 29 de Abril de 2010, el accionista principal Celistics Holdings S.L. cedió sus acciones a la Compañía Movilway S.L.

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**Reserva aporte futura capitalización**

El valor de la reserva al 31 de diciembre de 2011 asciende al valor US\$ 470,338 que corresponde al aportes de Movilway S.L. mediante acta de junta de accionistas con fecha 26 de octubre de 2011.

**14) Impuesto a la renta**

**Situación fiscal**

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2011.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el impuesto a la renta fue calculado con las tasas de 24% y 25% sobre las utilidades tributables.

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pérdida del ejercicio	(325,696)	(197,294)
Gastos no deducibles	6,928	2,392
<b>Pérdida tributaria</b>	<u>(318,768)</u>	<u>(194,901)</u>
Impuesto a la renta	-	-
Retenciones y anticipos	(142,321)	(21,448)
<b>Impuesto por pagar / (Saldo a favor)</b>	<u>(142,321)</u>	<u>(21,448)</u>

**Reformas tributarias**

En el suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la cual se reforma la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), y la ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las principales reformas aplicables a la Compañía son las siguientes:

**Calculo de impuesto a la renta**

Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$ 35,000. No será deducible el gasto sobre el exceso.

**Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Se grava con la tarifa 0% de IVA a los vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea hasta US\$ 35,000; si es superior se grava con el 12% de IVA.

**Impuestos Ambientales**

Se crea un impuesto al Ambiente a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo y el impuesto se calcula según las tarifas que constan en la ley.

**MOVILWAY ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Se incrementa la tarifa del ISD del 2% al 5%.

Se incluye como hecho generador del impuesto:

- Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o al tercero.
- Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresan al Ecuador.
- Se incluye exoneraciones del ISD, los pagos realizados del exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdiccionales de menor imposición.
- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

**15) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, se produjeron cambios para la presentación de los Estados Financieros al Servicio de Rentas Internas en el formulario de Impuesto a la Renta, sin embargo los cambios no se registraron contablemente.