

COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****16. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS (continuación)****Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

17. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas netas y su costo de ventas por operaciones continuas durante el año 2012, fueron originadas y causados como sigue:

	<u>Ventas</u>	<u>Costo</u>
	(US dólares)	
L.G.	10.258.074	9.230.279
Daytona	7.209.883	5.654.225
Riviera	2.872.390	2.579.355
Sony	1.591.495	1.464.975
Continental	1.744.397	1.493.228
Infinity	532.577	430.011
Otros	5.586.397	1.446.025
Descuentos y devoluciones mercaderías	(3.665.070)	(40.193)
Total	<u>26.130.143</u>	<u>22.257.905</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Sueldos	258.857	198.244
Gastos administrativos	111.922	141.991
Depreciación	129.592	127.131
Seguros pagados	95.160	10.904
Mantenimiento de nave	81.443	104.652
Gastos de viaje	69.863	60.128
Movilización	52.755	17.705
Beneficios sociales	52.433	43.470
Gastos de gestión	5.398	49.135
Jubilación patronal y desahucio	48.495	0
Asesorías honorarios	49.517	35.084
Obligaciones IESS	30.402	23.630
Gastos no deducibles	23.671	28.962
Seguridad local	23.897	22.019
Otros gastos menores	<u>43.247</u>	<u>58.738</u>
Total	<u>1.076.652</u>	<u>921.793</u>

COMERCIALIZADORA IUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****19. GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Fletes	326.726	262.540
Publicidad y propaganda	274.649	93.656
Comisión en ventas	186.112	192.147
Sueldos y beneficios sociales	166.324	137.536
Varios gastos en ventas	112.676	183.373
Convención JCEV	89.942	345
Arriendos	58.900	7.575
Movilización	52.271	146.214
Jubilación patronal y desahucio	48.494	0
Obligaciones IESS	34.954	31.102
Gastos de importación	25.308	53.838
Matrículas	17.803	10.309
Provisión cuentas incobrables	7.485	40.832
Otros gastos menores	<u>43.670</u>	<u>59.703</u>
Total	<u>1.445.314</u>	<u>1.219.170</u>

20. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, de la siguiente manera:

	2012	2011
	(US dólares)	
Utilidad contable	893.768	692.762
(-) provisión participación empleados (15%)	(134.065)	(103.914)
(-) partidas conciliatorias, netas	<u>192.243</u>	<u>782.395</u>
Base imponible para impuesto a la renta	951.946	1.371.243
Impuesto a la renta causado	<u>218.948</u>	<u>329.098</u>
Anticipo mínimo (formulario 101)	<u>199.803</u>	<u>0</u>
Anticipo pagado	0	0
Retenciones del año	<u>229.097</u>	<u>227.905</u>
Impuesto a pagar	<u>0</u>	<u>101.193</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>10.149</u>	<u>0</u>

COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****20. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)**

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2012 y 2011, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>	(US dólares)	
Importglobal Cía. Ltda.	633.365	0
Sr. Mario Esteban Espinoza Vintimilla	275.755	86.860
Comercial Precires Cía. Ltda.	159.032	0
Assembly Motos S. A.	88.793	212.766
Espivent Cía. Ltda.	40.011	9.103
Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla	32.137	30.201
Vintipartes Cía. Ltda.	<u>1.582</u>	<u>0</u>
Total	(nota 5) <u>1.230.675</u>	<u>338.930</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Assembly Motos S. A.	74.703	0
Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla	1.031	0
Vintipartes Cía. Ltda.	3.783	0
Sra. María José Espinoza Vintimilla	<u>500</u>	<u>0</u>
Total	(nota 12) <u>80.017</u>	<u>0</u>
<u>Préstamos de relacionados</u>		
Sra. Fanny Valdiviezo	141.200	141.200
Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla	98.600	85.000
Sra. María Cayetana González	92.955	105.300
Sra. María Fernanda Espinoza Vintimilla	68.000	0
Sra. Bertha Vintimilla Astudillo	65.000	65.000
Sra. María José Espinoza González	50.000	100.000
Sr. Germán González	60.000	60.000
Sra. Nora Vintimilla	37.000	15.000
Sr. Eugenio Valdivieso	23.000	0
Sra. Ana Eugenia Vintimilla	20.000	32.000
Importglobal Cía. Ltda.	707	0
Comercial Precires Cía. Ltda.	<u>903</u>	<u>58</u>
Total	(nota 10) <u>657.365</u>	<u>603.558</u>

COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(US dólares)		
<u>Transacciones con personal Gerencial</u>		
Sueldos y beneficios corrientes	<u>30.636</u>	<u>24.000</u>
Total		
<u>Transacciones comerciales</u>		
Compras Assembly Motos S. A.	5.912.893	
Compras Vintipartes Cía. Ltda.	30.741	
Ventas Espivent Cía. Ltda.	163.629	
Ventas Vintipartes Cía. Ltda.	1.607	
Ventas Assembly Motos S. A.	46.753	
Ventas Sr. Juan Carlos Espinoza	<u>967</u>	
Total	<u>6.156.590</u>	

22. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicadas en las notas 10 y 11, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2012.

23. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos de los Socios los cuales causan interés con tasa fijas y no tienen fecha de vencimiento.

COMERCIALIZADORA IUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****23. GESTIÓN DE RIESGO (continuación)**

	. . . Pasivos financieros . . .			
Pasivos financieros	4.146.064		1.212.175	5.358.239
Préstamos			1.078.365	1.078.365
Emisión de obligaciones		332.064	1.467.936	1.800.000
Cuentas por pagar, proveedores	4.397.688			4.397.688
Total pasivos financieros	4.397.688	4.146.064	3.758.476	12.634.292

24. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 17 de mayo de 2013 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 o que requieran ajustes o revelación.