

**NEOAUTO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**NEOAUTO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAudit International**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 01 de abril del 2013

A los Señores Accionistas de:

### **NEOAUTO S.A.**

#### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Neoauto S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de Neoauto S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 son presentados adjuntos únicamente como información comparativa y fueron examinados por otro auditor cuyo informe con fecha 16 de marzo del 2012 expresó una opinión con salvedades sobre la razonabilidad de los referidos estados financieros.

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

2. La Administración de Neoauto S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo expresado en los párrafos 4 y 5 siguientes, condujimos 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.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

Quito, 01 de abril del 2013  
A los Señores Accionistas de:  
**NEOAUTO S.A.**

*Bases para calificar la opinión*

4. La Compañía al 31 de diciembre del 2012 mantiene en las cuentas de efectivo y equivalentes partidas conciliatorias que no han sido liquidadas en los últimos años por concepto de: depósitos por identificar por US\$. 1.420.815; saldos no contabilizados por US\$. 200.610; notas de débito no contabilizadas por US\$. 130.901 y notas de crédito no contabilizadas por US\$. 90.109 (ver Nota 5). Por lo que desconocemos los efectos finales que se podrían producir en las cuentas por cobrar y pagar luego de la compensación de estas partidas conciliatorias.
5. Según se muestra en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos. La Compañía mantiene dentro de las cuentas por cobrar comerciales un valor de US\$. 955.152 por concepto de diferencia de cartera de clientes, la cual hasta la fecha de nuestra revisión se encuentra en proceso de análisis. Por lo que desconocemos los efectos finales que pudieran resultar del análisis de las cuentas por cobrar a clientes.

*Opinión calificada*

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, reclasificaciones ó divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritos en los párrafos 4 y 5 anteriores, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Neoauto S.A., al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cia. Ltda.  
No. De registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes  
Socio  
No. de Registro Nacional  
De Contadores: 8376

**NEOAUTO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2,852,723	1,463,826
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	4,086,881	5,635,089
Relacionadas	7	806,728	907,774
Otras cuentas por cobrar	8	814,885	599,941
Activo por impuestos corrientes		448,267	124,750
Inventarios	9	4,526,074	4,091,870
Total del activo corriente		<u>13,535,558</u>	<u>12,823,250</u>
<b>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>		85,283	43,359
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	10	4,200,228	2,875,463
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	11	1,062,822	1,213,302
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<u>41,814</u>	<u>21,009</u>
Total del activo		<u><u>18,925,705</u></u>	<u><u>16,976,383</u></u>
<b><u>Pasivo y patrimonio</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sobregiros bancarios			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	7	14,037,879	10,906,328
Otras cuentas por pagar	12	255,942	1,276,911
Pasivo por impuestos corrientes	13	710,157	179,189
Provisiones sociales	14	263,100	224,522
Total del pasivo corriente		<u>15,267,078</u>	<u>12,586,950</u>
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	15	2,260,302	3,047,610
<b>BENEFICIOS DEFINIDOS</b>		515,403	253,457
<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		<u>882,922</u>	<u>1,088,366</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>18,925,705</u></u>	<u><u>16,976,383</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

**NEOAUTO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas		38,051,986	47,438,902
Costo de ventas		<u>(33,478,209)</u>	<u>(42,266,902)</u>
Utilidad Bruta		4,573,777	5,172,000
Gastos administrativos			
Gastos del personal		(1,383,930)	(1,349,893)
Incentivos, comisiones		(425,593)	(502,634)
Gastos operacionales		(615,174)	(680,237)
Gastos de servicios		(811,361)	(957,407)
Publicidad		(51,143)	(150,624)
Depreciaciones y Amortizaciones		(504,845)	(414,730)
Gastos no operacionales		(91,352)	(102,959)
Otros		(16,299)	(26,012)
Utilidad Operacional		674,080	987,504
Resultado financiero		(367,508)	(383,249)
Otros ingresos, egresos		<u>53,205</u>	<u>250,058</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		359,777	854,313
15% Participación trabajadores	16	(53,967)	(134,122)
Impuesto a la renta	16	<u>(332,542)</u>	<u>(334,889)</u>
Resultado integral del año		<u><u>(26,732)</u></u>	<u><u>385,302</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

**NEOAUTO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	800	65,976	636,288	703,064
Aumento de capital	593,774	-	(593,774)	-
Resultado integral del año	-	-	385,302	385,302
Apropiación de reserva legal	-	21,757	(21,757)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	594,574	87,733	406,059	1,088,366
Ajuste patrimonial	-	-	(178,712)	(178,712)
Resultado integral del año	-	-	(26,732)	(26,732)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	594,574	87,733	200,615	882,922

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

**NEOAUTO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	39,701,240	50,153,226
Efectivo pagado a proveedores y otros	(36,076,559)	(49,817,036)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>3,624,681</u>	<u>336,190</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y quipos	(1,448,476)	(156,304)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,448,476)</u>	<u>(156,304)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Préstamos	(787,308)	168,103
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(787,308)</u>	<u>168,103</u>
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	1,388,897	347,989
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	1,463,826	1,115,837
Efectivo y sus equivalentes al fin del año	<u><u>2,852,723</u></u>	<u><u>1,463,826</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

**NEOAUTO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado integral del año	(26,732)	385,302
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortización	341,070	385,656
Provisión participación laboral e impuesto a la renta	386,509	469,011
Jubilación patronal	261,946	37,987
Otros ajustes	178,712	6,841
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes</b>		
Documentos y cuentas por cobrar	1,434,310	2,022,098
Inventarios	(434,204)	1,108,434
Activo por impuestos corrientes	(323,517)	(473,841)
Documentos y cuentas por pagar	1,237,041	(4,776,207)
Otras obligaciones corrientes	569,546	1,170,909
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u><u>3,624,681</u></u>	<u><u>336,190</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

**NEOAUTO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**NOTA 1 – ANTECEDENTES**

NEOAUTO S.A., fue constituida mediante escritura pública del 28 de junio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de junio del 2007. El objeto social es la compra venta, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, lotización, de inmuebles, la industrialización, transformación, producción, compraventa, importación, exportación, distribución, comercialización de toda clase de vehículos y maquinarias, repuestos, piezas y accesorios aplicables a todo tipo de automotores y maquinarias.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Neoauto S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para NIIF 9.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013

NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios para empleados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011).	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa.	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio.	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### **b) Traducción de moneda extranjera**

##### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

##### **Transacciones y saldos**

Todas las transacciones realizadas por la Compañía son presentadas en dólares norteamericanos.

#### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos en instituciones bancarias.

#### **d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Proveedores, préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, préstamos a relacionadas y otras cuentas 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.

Proveedores, préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, obligaciones bancarias y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Proveedores, préstamos y otras cuentas por pagar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

#### **f) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o valor neto de realización el que sea menor. Son valuados por el método del costo promedio ponderado para los repuestos y accesorios; y, por el método del costo específico para los vehículos.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

#### **g) Propiedades y quipos**

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad y equipo; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de la propiedad y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Construcciones adecuaciones	10
Equipo de taller	10
Maquinaria y equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se ajusta a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

#### **h) Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

#### **i) Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011 – 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el

contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### **j) Beneficios a los trabajadores**

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

#### **k) Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **l) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

#### **m) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la

obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

### **NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

### **NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

#### **Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La 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.

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito con la Compañía y que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

#### **Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

## Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

## NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes			
Banco del Austro S.A.	(1)	760,858	162,482
Banco Bolivariano S.A.	(2)	271,033	634,132
Banco de Guayaquil S.A.		-	2
Banco del Pacifico S.A.	(3)	276,901	257,984
Banco del Pichincha C.A.	(4)	686,220	107,088
Banco de la Producción PRODUBANCO	(5)	857,433	302,138
Fondos fijos y por depositar			
Caja chica		278	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>2,852,723</u>	<u>1,463,826</u>

- (1) El saldo incluye partidas conciliatorias no regularizadas por los siguientes conceptos: depósitos por identificar por US\$. 522.960, más un saldo de US\$. 43.930 no liquidado desde el año 2009; y, notas de debito no contabilizadas por US\$. 17.662 no liquidadas desde los años 2010 y 2011.
- (2) El saldo incluye partidas conciliatorias no regularizadas por los siguientes conceptos: débitos no regularizados por US\$. 67.624, más un saldo no contabilizado por US\$. 25.767.
- (3) El saldo incluye partidas conciliatorias no regularizadas por los siguientes conceptos: débitos por identificar por US\$. 10.411, más un saldo no contabilizado por US\$. 174.843; notas de debito no contabilizadas por US\$. 35.204; y, depósitos por identificar por US\$. 422.832.
- (4) El saldo incluye un valor de US\$. 62.792 por concepto de depósitos por identificar.
- (5) El saldo incluye partidas conciliatorias no regularizadas por los siguientes conceptos: notas de crédito no identificadas desde los años 2010 y 2011 por US\$. 90.109 y depósitos sin concepto por US\$: 412.231.

## NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vehículos	2,118,317	3,530,066
Repuestos	54,903	15,205
Talleres	769,620	214,368
Administrativas	286,817	-
Cheques devueltos y otros	5,926	382,434
Diferencias de cartera de clientes (1)	955,152	1,596,870
<b>(Menos)</b>		
Provisión para cuentas dudosas	(103,854)	(103,854)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011</b>	<u><b>4,086,881</b></u>	<u><b>5,635,089</b></u>

(1) Corresponde a saldos por diferencias en la depuración del módulo de cartera.

Un detalle de la antigüedad de clientes es como sigue:

NOMBRE	CORRIENTE	1 A 30 Días	31 A 60 Días	61 A 90 Días	91 A 120 Días	Más de 120 Días	Total
GHOZANTY S.A.	65,494	10,486	10,486	10,486	10,486	167,456	274,893
SEGUROS UNIDOS S.A.	30,037	32,648	1,559	4,506	8,328	83,922	161,299
VISA	9,983	1,974	6,518	19,510	9,038	74,500	121,502
NEOHYUNDA S.A.	32,355	4,017	30,089	-	-	46,721	113,162
SERVICASA S.A.	-	100,705	-	-	-	-	100,705
MASTERCARD	5,123	539	8,447	15,900	5,607	57,888	93,504
CONSTRUCTORA KING YEROVIS	-	86,790	-	-	-	-	86,790
TERMO AMAZONAS S.A.	28,051	3,386	3,386	3,386	3,386	45,771	85,366
DINERS CLUB	9,069	5,926	2,846	11,318	1,295	50,010	80,465
INDIA NEGOCIOS S.A.	-	-	-	-	-	79,627	79,627
AUTOHYUN S.A.	397	-	-	1,033	401	69,199	71,021
HERNANDEZ DIAZ RAUL	-	-	65,098	-	-	-	65,098
NECPAS CACOANGO CRUZ	61,190	-	-	-	-	-	61,190
ALIANZA CIA. DE SEGUROS	-	-	38,803	5,325	-	533	44,661
GRUPOCONTEXT S.A.	-	-	44,588	-	-	-	44,588
INTERBORDER S.A.	-	-	-	-	-	44,399	44,399
ZYRKAN CORREO TOUR	-	37,990	-	-	-	-	37,990
INMOTALIA S.A.	-	31,344	-	-	-	-	31,344
MILTON ABRAHAM POZO	-	30,990	-	-	-	-	30,990
GONZALEZ VILLEGAS GILLY	-	554	30,390	-	-	-	30,944
FLORES RODRIGUEZ EM MA	30,544	-	-	-	-	-	30,544
JEREZ GARCIA KARLA VIVIANA	29,544	-	-	-	-	-	29,544

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**  
(Continuación)

NOMBRE	CORRIENTE	1 A 30 Días	31 A 60 Días	61 A 90 Días	91 A 120 Días	Mas de 120 Días	Total
FERRETERIA TRAVEZ ORTIZ FE	-	-	-	-	-	26,792	26,792
ARIAS SALGADO CARLOS	5,936	19,490	-	-	-	-	25,426
JUAN PABLO BRAVO	554	24,044	-	-	-	-	24,598
INTERBORO TRANSPORT S.A.	-	-	-	-	-	24,043	24,043
PONCE FALCONES PEDRO	23,588	-	-	-	-	-	23,588
GRUEZO TEJADA IRMA MANUEL	-	-	-	23,583	-	-	23,583
VALDIVIESO VEGA MARIA CISNE	23,165	-	-	-	-	-	23,165
TERAN JACOME SANDRA	22,744	-	-	-	-	-	22,744
PAREDES ANDRANGO JUAN	22,490	-	-	-	-	-	22,490
VINUEZA VELASTEGUIGINA	22,490	-	-	-	-	-	22,490
INTRIAGO TORRES JOSE	-	21,990	-	-	-	-	21,990
MUNIVE ROMERO JORGE	21,670	-	-	-	-	-	21,670
CONDOR CHUQUIGLADYS	21,544	-	-	-	-	-	21,544
MARTINEZ CARDENAS MARTHA	554	20,990	-	-	-	-	21,544
LUPERO BASTIDAS JUAN	-	-	21,413	-	-	-	21,413
FLORES MARTHA TEODOLINDA	20,954	-	-	-	-	-	20,954
SALAZAR VELIZ JHONNI FREDI	20,844	-	-	-	-	-	20,844
QUINATOA MENDOZA MARIA	20,544	-	-	-	-	-	20,544
CEVALLOS BLANCA LUISA	-	20,490	-	-	-	-	20,490
GILER BRAVO RAMON	-	20,290	-	-	-	-	20,290
RODRIGUEZ DARWIN	19,544	-	-	-	-	-	19,544
LOMBEIDA GONZALEZ ANGEL	19,270	-	-	-	-	-	19,270
GUAIGUA COQUE WASHINGTON	19,144	-	-	-	-	-	19,144
XAVIER FERNANDEZ EDNALDO	-	-	-	-	-	18,746	18,746
NOVOA INIGUEZ JUAN CARLOS	18,870	-	-	-	-	-	18,870
KAREN PAMELA LEMA MATEHU	554	-	17,990	-	-	-	18,544
GASVESUBIO EXPORT SA	18,028	-	-	-	-	-	18,028
CHIRINOS VARGAS EDWEEN	-	-	-	18,000	-	-	18,000
ARMAS MORALES VICTOR EDM	-	17,990	-	-	-	-	17,990
FREIRE BARRENO LUIS RAMIRO	-	-	17,990	-	-	-	17,990
BEDOYA PENA SANDRA	17,644	-	-	-	-	-	17,644
PALLAROSO MOREIRA SIMON	17,544	-	-	-	-	-	17,544
CASTILLO TERAN MONICA DEL	-	-	-	16,990	-	-	16,990
VASCO MOLINA EDUARDO	-	554	15,740	-	-	-	16,294
CABRERA QUEZADA JOSE	16,665	-	-	-	-	-	16,665
EXELENCENTER CIA LTDA	554	14,990	-	-	-	-	15,544
MIRANDA ROMERO ANA	15,470	-	-	-	-	-	15,470
CALVACHE ROJAS JORGE	-	-	-	15,090	-	-	15,090
NOBOA FRAY DANNY PATRICIO	15,044	-	-	-	-	-	15,044
ISLAMONTANA TRAVEL CIA. LTD	14,990	-	-	-	-	-	14,990
RIVADENEIRA ESPINANA	14,990	-	-	-	-	-	14,990

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**  
(Continuación)

NOMBRE	CORRIENTE	1 A 30 Días	31 A 60 Días	61 A 90 Días	91 A 120 Días	Mas de 120 Días	Total
CHALCO MONTOYA LUIS	14,270	-	-	-	-	-	14,270
GUZMAN CASTILLO BOLIVAR	-	14,190	-	-	-	-	14,190
ORDONEZ ORDONEZ SERGIO	14,144	-	-	-	-	-	14,144
MINO JAMIA ALEXANDRA	-	-	13,990	-	-	-	13,990
REFRESCOS Y BEBIDAS ECUATO	-	-	-	-	-	13,795	13,795
SORIA GARZON MARCELO	-	-	-	13,590	-	-	13,590
CRESPO TORRES ERNESTO	-	13,544	-	-	-	-	13,544
HIDALGO CORDOVA CRISTIAN	13,544	-	-	-	-	-	13,544
LOMBEYDA TORRES DIEGO	-	13,544	-	-	-	-	13,544
LATINA SEGUROS Y REASEGURC	-	7,489	-	3,315	1,894	335	13,037
BARRIONUEVO TEJADA SONIA	-	2,735	-	-	-	-	2,735
PROANO PUENTE GALO	2,590	-	-	-	-	-	2,590
ACURIO BARRIGA JOSE	2,544	-	-	-	-	-	2,544
GOMEZ DEL HIERRO CARLA	2,544	-	-	-	-	-	2,544
PLASENCIA CEVALLOS CARLOS	-	2,544	-	-	-	-	2,544
GRUPO TRANSBEL SA	-	-	2,378	-	-	-	2,378
PADILLA CAMUENDO MARIA	4,998	833	833	833	833	3,793	12,123
ARMUJO VARGAS ANGEL	-	11,390	-	-	-	-	11,390
MALQUIN AYALA AMILCAR	-	-	-	11,190	-	-	11,190
DALGO BLANCA FABIOLA	10,554	-	-	-	-	-	10,554
ERAZO VIVAS JEFFERSON PAUL	10,544	-	-	-	-	-	10,544
TORRES BENALCAZAR MIRIAN	10,490	-	-	-	-	-	10,490
BRIGADA APOYO LOGISTICO 25	-	-	-	-	-	10,057	10,057
GAOBAST DISEÑOS Y CONSTRU	-	-	-	-	-	9,542	9,542
LIBERLAC CIA.LTDA.	4,024	1,341	1,341	1,341	1,341	103	9,492
QUINCHIMBA CONDOR CHRISTI	-	-	-	9,340	-	-	9,340
GALLO RODRIGUEZ GABRIELA	9,270	-	-	-	-	-	9,270
RIO GUAYAS COMPAÑIA SEGUR	-	-	-	-	-	9,234	9,234
MINISTERIO DE DEFENSA NACIO	2,688	-	-	403	-	5,790	8,881
KERAMIKOS S.A.	-	8,117	-	151	-	427	8,696
MORALES ESPINOZA ROBERTO	8,690	-	-	-	-	-	8,690
AVEIGA ROSALES MAXIMO	-	-	-	8,490	-	-	8,490
SEGURO ECUATORIANO SUIZA S	3,983	-	-	-	-	3,209	7,192
PAREJA MONTESINOS JORGE	-	-	-	-	-	7,071	7,071
BASANTES BORJA WILSON	-	-	-	7,000	-	-	7,000
BASANTES RODRIGUEZ MYRIAN	-	6,990	-	-	-	-	6,990
QBE SEGUROS COLONIAL S.A	-	-	572	-	-	6,314	6,887
MALDONADO JUMBO KLEVER	-	6,590	-	-	-	-	6,590
BRIG.DE AVIACION DE LA F.T. 1	-	-	-	339	-	6,087	6,426
MENORES	75,567	35,729	13,453	9,780	9,219	141,663	285,410
<b>TOTAL</b>	<b>954,408</b>	<b>883,618</b>	<b>367,911</b>	<b>210,903</b>	<b>61,827</b>	<b>1,007,019</b>	<b>3,236,683</b>

## NOTA 7 – RELACIONADAS

Al 31 de diciembre comprende:

<u>ACTIVO</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Neocamiones S.A.	(1)	495,013	472,478
New Tire S.A.	(2)	256,522	256,522
Neohyundai S.A.		-	123,581
Autorusia S.A.	(3)	25,783	25,783
Neoauto S.A.	(4)	29,410	29,410
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>806,728</u>	<u>907,774</u>

- (1) Corresponde a cuenta pendiente por cobrar generada por la venta de vehículos a Neocamiones durante el año 2008. Esta deuda no genera intereses y no se tiene una fecha estimada de vencimiento.
- (2) Corresponde a cuenta pendiente por cobrar generada por un préstamo. Esta deuda está respaldada con letras de cambio que devengan una tasa de interés anual del 10,40% con vencimiento en 4 años plazo.
- (3) Corresponde a cuentas por cobrar en la venta de vehículos que no ha sido recuperada en más de un año.
- (4) Corresponde a saldos no liquidados de años anteriores.

<u>PASIVO</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores			
NEOHYUNDAI S.A.	(1)	13,885,329	10,102,481
Total		<u>13,885,329</u>	<u>10,102,481</u>

- (1) Corresponde a cuentas por pagar generadas en la compra de vehículos y repuestos.

## NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar IBIMCO	(1)	253,626	120,349
Anticipo proveedores		480,892	1,827
Préstamos empleados		62,437	33,423
Otros menores		17,930	444,342
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>814,885</u>	<u>599,941</u>

- (1) Corresponde anticipos para la fabricación de carrocerías para las unidades móviles de atención ciudadana; y, que hasta la fecha no se han recuperado y por las cuales se han iniciado acciones para la cobranza judicial.

## NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vehículos y motos	3,272,227	3,311,074
Repuestos	688,926	545,644
Accesorios	77,583	119,624
PDI y lubricantes	(1) 288,619	15,766
Inventario taller en proceso	198,719	99,762
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>4,526,074</u>	<u>4,091,870</u>

(1) Corresponde dispositivos satelitales, aire acondicionado y alarmas.

## NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Contrucciones/Adecuaciones	7,635	-	10%
Equipos Taller	318,871	248,563	10%
Maquinaria y Eq de Oficina	101,529	86,109	10%
Equipos de Computación	128,692	112,623	33%
Muebles y Enseres	299,094	274,818	10%
Vehiculos	219,359	177,723	20%
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>			
Terrenos	3,639,782	2,366,650	
Total de propiedades y equipos	<u>4,714,962</u>	<u>3,266,486</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(514,734)	(391,023)	
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>4,200,228</u>	<u>2,875,463</u>	

(Ver página siguiente)

**NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
**(Continuación)**

Los movimientos del año de esta cuenta son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	2,875,463	3,314,649
Adiciones y retiros (1)	1,448,476	66,353
Depreciación del año	(123,711)	(505,539)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>4,200,228</u>	<u>2,875,463</u>

(1) Las adiciones corresponden principalmente a la compra a de dos lotes de terreno en Santo Domingo por US\$ 800.000 y US\$ 460.000 durante el mes de marzo del 2012. Así mismo durante el año se realizó la venta de dos vehículos por US\$ 35.842.

**NOTA 11 – CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Adecuaciones de locales arrendados (1)	1,771,520	1,706,923
Gastos de constitución	976	976
Licencias y programas informáticos	17,932	15,650
Total de cargos diferidos	<u>1,790,428</u>	<u>1,723,549</u>
(Menos)		
Amortización acumulada	(727,606)	(510,247)
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>1,062,822</u>	<u>1,213,302</u>

(1) Las adiciones corresponden a las adecuaciones de la agencia Quito Sur por un valor de US\$. 758.200.

**NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depositos por identificar (1)	60,560	955,297
Anticipo de clientes (2)	(242,859)	324,049
Otras cuentas por pagar (3)	438,241	(2,435)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>255,942</u>	<u>1,276,911</u>

(1) Corresponde a saldos por diferencias en la depuración del módulo de cartera.

(Ver página siguiente)

**NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**  
**(Continuación)**

(2) Se presenta con saldo deudor debido anticipos de clientes que no han sido entregados en su totalidad y se encuentran pendientes de cobro.

(3) Corresponde principalmente al saldo por pagar por la compra de un terreno en Santo Domingo.

**NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo impuesto a la renta de la Compañía (1)	-	179,187
Impuesto a la renta de funcionarios	2,830	-
Retenciones del impuesto a la renta	19,217	-
Retenciones del impuesto al valor agregado	12,581	2
Impuesto al valor agregado	496,303	-
Impuestos por pagar sustitutivas (2)	179,226	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>710,157</u>	<u>179,189</u>

(1) Ver Nota 17

(2) Corresponde a impuestos pendientes por pagar por declaraciones sustitutivas.

**NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
15% Participación trabajadores	50,699	134,122
Suelos por pagar	100,619	-
Décimo tercer sueldo	21,402	16,658
Décimo cuarto sueldo	17,499	17,535
Vacaciones	5,599	5,645
Aportes al IESS	34,546	36,003
Salario digno	32,736	7,718
Varios descuentos	-	6,841
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>263,100</u>	<u>224,522</u>

**NOTA 15 – PRÉSTAMOS**

(Ver página siguiente)

**NOTA 15 – PRÉSTAMOS**  
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Préstamos</u>			
Banco Bolivariano	(1)	125,000	625,000
Banco Produbanco	(2)	100,841	384,570
Banco del Pacífico	(3)	2,034,461	2,038,040
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u><u>2,260,302</u></u>	<u><u>3,047,610</u></u>

- (1) Corresponde a un crédito otorgado por el Banco Bolivariano S.A., que vence en marzo del 2013. Esta operación devenga una tasa de interés nominal del 8% anual.
- (2) Corresponde a un crédito otorgado por el Banco Produbanco S.A. PRODUBANCO que vence en abril del 2013 y devengan una tasa de interés anual del 9,75%.
- (3) Corresponde a tres créditos que vencen en febrero y julio del 2013; y, junio del 2014 respectivamente. Estas operaciones devengan una tasa de interés promedio del 8,32% anual.

**NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	359,777	856,161
(-) Participación trabajadores	(53,967)	(134,122)
(+) Gastos no deducibles	127,231	113,808
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>433,041</u>	<u>835,847</u>
Impuesto a la renta causado	99,599	200,603
Anticipo determinado	332,542	334,889
(-) Anticipo impuesto a la renta	(193,323)	(206,160)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(124,756)	(139,219)
(-) Retenciones en la fuente	(105,615)	(114,266)
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>(91,152)</u></u>	<u><u>(124,756)</u></u>

#### **NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de US\$. 594.574 dividido en 594.574 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

#### **NOTA 18 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (01 de abril del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---