

AUTOEXPRESS C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

AUTOEXPRESS C.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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 18 de marzo del 2013

A los Señores Accionistas de:

AUTOEXPRESS C.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Autoexpress C.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 Autoexpress C.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 30 de marzo del 2012 expresó una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Autoexpress C.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. 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 CÍA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito, 18 de marzo del 2013
A los Señores Accionistas de:
AUTOEXPRESS C.A.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Autoexpress C.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).

Asunto que requiere énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos según se explica con más detalle en la Nota 2a a los estados financieros adjuntos en la que la Administración de la Compañía explica que en el año 2012 la Compañía, adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) cuyos efectos se detallan en la Nota 3.

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

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

AUTOEXPRESS C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	178,140	29,743
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	691,792	621,948
Relacionadas	8	26,033	30,033
Otras cuentas por cobrar	9	65,620	94,775
Activo por impuestos corrientes		17,183	21,011
Inventarios	10	389,634	281,439
Total del activo corriente		<u>1,368,402</u>	<u>1,078,949</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	1,677,070	849,501
OTROS ACTIVOS		<u>-</u>	<u>7,292</u>
Total del activo		<u><u>3,045,472</u></u>	<u><u>1,935,742</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		333,594	222,683
Relacionadas	8	1,138,026	445,664
Anticipo a proveedores		48,677	34,469
Otras cuentas por pagar		5,315	8,525
Pasivo por impuestos corrientes	13	81,119	104,932
Provisiones sociales	14	124,265	136,297
Total del pasivo corriente		<u>1,730,996</u>	<u>952,570</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>1,314,476</u>	<u>983,172</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>3,045,472</u></u>	<u><u>1,935,742</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOEXPRESS C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS			
Servicios		3,463,314	3,380,115
		<u>3,463,314</u>	<u>3,380,115</u>
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			
Costos por prestación de servicios		(2,174,950)	(2,092,131)
Sueldos y beneficios de ley		(248,466)	(199,979)
Gastos instalaciones		(106,010)	(142,121)
Servicios básicos		(31,392)	(25,254)
Honorarios y comisiones		(65,566)	(54,033)
Seguros		(23,360)	(21,658)
Mantenimiento		(14,791)	(16,838)
Sistemas		(24,431)	(3,716)
Movilización		(9,467)	(9,321)
Suministros		(25,708)	(16,793)
Depreciaciones		(92,435)	(38,767)
Provisión cuentas incobrables		(2,129)	(6,101)
otros gastos menores		<u>(27,979)</u>	<u>(18,365)</u>
Utilidad Operacional		618,630	735,038
Resultado financiero		(100,564)	(113,052)
Otros ingresos (egresos)		(7,413)	(4,484)
15% Participación trabajadores		<u>(76,598)</u>	<u>(92,625)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		434,055	524,877
Impuesto a la renta	15	<u>(102,751)</u>	<u>(126,735)</u>
Resultado integral del año		<u>331,304</u>	<u>398,141</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOEXPRESS C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	8,000
Transferencias	-
Resultado integral del año	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>8,000</u>
Apropiación de reservas	-
Resultado integral del año	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u><u>8,000</u></u>

Las notas explicativas

AUTOEXPRESS C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,393,470	3,112,295
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,325,069)	(2,912,129)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1,068,401</u>	<u>200,166</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y quipos	(920,004)	(157,919)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(920,004)</u>	<u>(157,919)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Préstamos	-	(18,171)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(18,171)</u>
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	148,397	24,076
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	29,743	5,667
Efectivo y sus equivalentes al fin del año	<u>178,140</u>	<u>29,743</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOEXPRESS C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado 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	331,304	398,141
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de propiedades y equipos	92,435	38,768
Provisión impuesto a la renta	102,751	126,736
Provisión participación laboral	76,598	92,625
Provisión de cuentas incobrables	2,129	6,101
Otros ajustes	-	151,944
	<u>605,217</u>	<u>814,315</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	(38,818)	(96,983)
Inventarios	(108,195)	(82,717)
Activo por impuestos corrientes	3,828	(2,089)
Documentos y cuentas por pagar	821,563	(109,230)
Pasivo por impuestos corrientes	(126,564)	-
Provisiones y acumulaciones	(88,630)	(323,130)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1,068,401</u>	<u>200,166</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOEXPRESS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ANTECEDENTES

Autoexpress C.A., fue constituida según escritura pública del 13 de noviembre de 1980 con la denominación de Metzera S.A.C.I., posteriormente en enero de 1998 cambió su denominación social por Autoexpress C.A. El objeto social es dedicarse a brindar servicios de mantenimiento y reparación de equipos y maquinarias, ofreciendo un servicio especializado de enderezada y pintura, debido a que cuenta con herramientas adecuadas y tecnología de punta.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Autoexpress C.A., constituyen los primeros estados financieros 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. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

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 4 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
CINIIF 20	Costo de desmontaje en la fase de producción de una mina a cielo abierto.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las mejoras y nuevas NIIF antes descritas, 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

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

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 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 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 y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Proveedores 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 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 bienes, 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 y los intereses cobrados a los clientes por las ventas a crédito se reconocen según se devengan. 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 registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado para los repuestos y para vehículos el método del costo específico.

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 equipos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo del activo 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 las propiedades y equipos 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, siguiendo el método de la línea recta.

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>
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente 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 que 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 y sobre una base devengada.

k) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Así como se hayan transferido los riesgos y beneficios significativos de propiedad

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Autoexpress C.A., por ser una empresa considerada del tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las NEC quedarán derogadas. Observando aspectos de dicha Resolución, la Compañía elaboró un cronograma de implementación y una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011, debidamente aprobada por la Junta General de Accionistas.

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

- a) Conciliación del Patrimonio Neto elaborado según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.

	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Patrimonio neto según NEC	<u>507,122</u>	<u>108,981</u>
Costo atribuido terrenos y edificios (1)	476,050	476,050
Total ajustes, neto	<u>476,050</u>	<u>476,050</u>
Patrimonio neto bajo NIIF	<u>983,172</u>	<u>585,031</u>

(1) El ajuste corresponde a la revaluación de los terrenos y edificios.

- b) Conciliación de la utilidad neta elaborada según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y según las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

No existen diferencias significativas entre el Resultado Integral del año presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

NOTA 4 - 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.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionada con el siguiente concepto:

- **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 5 - 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 tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas 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 la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la 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 o pasivos, 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 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes		
Banco del Austro S.A.	4,867	4,867
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	56,356	18,077
Banco Internacional S.A.	116,017	5,999
Fondos fijos		
Caja chica	900	800
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>178,140</u>	<u>29,743</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros Unidos S.A.	435,407	391,562
Aseguradora del Sur S.A.	62,418	48,790
Seguros Oriente S.A.	46,500	28,946
Quito Motors S.A.C.I.	24,235	11,865
Colonial Compañía de Seguros S.A.	20,863	30,338
Latina Seguros y Reaseguros S.A.	11,314	2,035
Panamericana del Ecuador S.A.	10,876	4,253
Otros menores	107,079	128,930
(Menos)		
Provisión para cuentas incobrables	(26,900)	(24,771)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	(1) <u>691,792</u>	<u>621,948</u>

A continuación se muestra un detalle de los clientes según el vencimiento:

(Ver página siguiente)

CLIENTE	Corriente	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 120 DÍAS	Más 120	TOTAL
SEGUROS UNIDOS S.A.	64,100	120,611	49,725	61,453	139,518	435,407
A SEGUADORA DEL SUR	33,397	3,259	2,496	4,051	19,215	62,418
SEGUROS ORIENTE S.A.	834	5,620	4,109	25,675	10,262	46,500
QUITO MOTORS S.A. C.I.	6,379	4,698	5,168	7,359	630	24,235
COLONIAL COMPANIA DE SEGUROS	1,326	13,257	-	390	5,890	20,863
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C	-	-	4,905	6,407	-	11,314
PANAMERICANA DEL ECUADOR	10,689	-	12	-	175	10,876
CA. DE SEGUROS CERVANTES	1,233	5,465	2,151	-	-	8,849
DINERS CLUB	6,307	-	1,492	486	380	8,666
REFRESCOS Y BEBIDAS ECUATORIA	-	-	-	-	8,205	8,205
ACE SEGUROS S.A.	-	241	40	2,443	4,901	7,625
MAFFRE ATLAS COMPANIA DE SEGU	-	3,592	155	1,618	2,114	7,479
AIG METROPOLITANA CA. DE SEG	2,791	-	50	39	3,968	6,849
COMPANIA DE SEGUROS ECUATORIA	8,435	96	-	-	-	8,530
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	2,936	2,483	580	489	-	6,488
STAR MOTORS S.A.	-	-	-	-	4,238	4,238
VISA	1,778	-	-	-	1,957	3,735
FISUM S.A.	1,914	-	423	-	1,270	3,606
HISPANA DE SEGUROS	-	-	3,527	-	-	3,527
SUECIA MOTORS	-	-	-	2,927	232	3,159
COMPANIA DE SEGUROS Y REASEGU	78	2,024	-	-	931	3,033
NEOAUTO S.A.	601	810	67	1,216	83	2,780
CHICAIZA SIMBA SEGUNDO EDISON	-	2,750	-	-	-	2,750
MERQUAUTO	-	-	-	2,126	-	2,126
MAFFRE SEGUROS DE COLOMBIA	-	-	-	-	2,053	2,053
PORVENIR CA. DE SEGUROS Y REA	-	-	-	1,912	-	1,912
SWEADEN COMPANIA DE SEGUROS Y	-	1,467	-	169	-	1,636
INTRANS ECUADOR S.A.	-	321	-	-	1,272	1,593
MASTERCARD	254	-	-	-	1,295	1,549
COOPSEGUROS DEL ECUADOR	-	-	-	-	1,431	1,431
ALIANZA CA. DE SEGUROS Y REA	-	1,211	-	-	37	1,247
SEGUROS INTEROCEANICA	-	658	-	-	544	1,202
Menores	329	1,297	66	376	1,612	3,680
TOTAL	141,381	169,839	74,968	119,138	212,214	717,540

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	24,771	23,881
Adiciones	2,129	6,101
Utilizaciones	-	(5,211)
 Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011:	<u>26,900</u>	<u>24,771</u>

NOTA 8 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO			
MERQUIAUTO S.A.	(1)	26,033	30,000
Carxper S.A.		-	33
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011		<u>26,033</u>	<u>30,033</u>

(1) Corresponde principalmente a préstamos pendientes por cobrar

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVO			
Quito Motors S.A.C.I.	(2)	1,059,127	204,963
MERQUIAUTO S.A.		1,006	1,006
Carxper S.A.		77,893	239,695
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>1,138,026</u>	<u>445,664</u>

(2) Corresponde principalmente a préstamos para el pago de nómina, impuestos, asistencia técnica e intereses por los saldos pendientes por cobrar.

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar empleados		7,746	3,561
Anticipos de proveedores		1,502	8,852
Seguros prepagados		2,938	19,874
Otras cuentas por cobrar	(1)	53,434	62,488
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>65,620</u>	<u>94,775</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a la empresa LOGIMANTA por concepto de arriendos.

NOTA 10 – INVENTARIOS

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – INVENTARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Herramientas y repuestos	168,821	113,022
Talleres en proceso	220,813	168,417
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>389,634</u>	<u>281,439</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios y construcciones	997,098	434,222	5%
Equipo de taller	336,900	334,778	10%
Maquinarias y equipos	34,161	33,457	10%
Equipos de computación	21,689	16,865	33%
Muebles y enseres	13,322	12,550	10%
Vehículos	39,519	20,833	20%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	586,257	256,238	
Total de propiedad, planta y equipo	<u>2,028,946</u>	<u>1,108,943</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(351,876)	(259,441)	
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>1,677,070</u>	<u>849,502</u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	849,502	730,350
Adiciones (1)	920,003	157,920
Depreciación del año	(92,435)	(38,768)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>1,677,070</u>	<u>849,502</u>

(1) Las adiciones corresponde principalmente a la compra de un terreno por US\$. 330.019 y edificios por US\$. 562.877.

NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo impuesto a la renta de la Compañía	(1)	59,350	68,646
Retenciones del impuesto a la renta		5,294	4,558
Retenciones del impuesto al valor agregado		1,462	1,504
Impuesto al valor agregado		15,013	30,224
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>81,119</u>	<u>104,932</u>

(1) Ver Nota 14

NOTA 13 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos por pagar	6,302	411
15% Participación trabajadores	76,597	92,625
Décimo tercer sueldo	3,833	3,989
Décimo cuarto sueldo	6,595	5,161
Comisiones	14,124	19,573
Vacaciones	851	-
Aportes al IESS	15,963	14,538
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>124,265</u>	<u>136,297</u>

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(Ver página siguiente)

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE **(Continuación)**

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	510,652	617,502
(-) Participación trabajadores	(76,598)	(92,625)
(+) Gastos no deducibles	19,330	9,359
(-) Deducción empleados con discapacidad	(6,640)	(6,169)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>446,744</u>	<u>528,067</u>
Impuesto a la renta causado	102,751	126,736
(-) Retenciones en la fuente	(43,401)	(58,090)
Saldo por pagar del contribuyente	<u>59,350</u>	<u>68,646</u>

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de US\$. 8.000 dividido en 8.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

NOTA 16 – 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 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de marzo 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.