

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:

NIIF	Título	Efectiva a partir
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 o 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 contados 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 valora los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior -

Cuentas 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.

Activo	Vida Útil (años)
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 establece 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 podrá 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.

Decimo tercer y decimo 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 perdidos 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 entrarán 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. Autotransportes C.A., por ser una empresa considerada del tercer grupo, las NIIF entrarán 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	507,122	108,981
Costo atribuido terrenos y edificios (1)	476,050	476,050
Total ajustes, neto	476,050	476,050
Patrimonio neto bajo NIIF	983,172	585,031

(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 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 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:

	2012	2011
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

	2012	2011
Seguros Unidos S.A.	435.407	391.562
Aseguradora del Sur S.A.	62.418	48.790
Seguros Oriente S.A.	45.500	28.946
Quito Motors S.A.C.I.	24.235	11.565
Colonial Compañía de Seguros S.A.	20.683	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	51.453	139.519	435.407
A SEGURODORA 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 COMPAÑIA DE SEGUROS	1.328	13.257	-	390	5.890	20.865
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.	-	-	4.305	6.407	-	11.314
PANAMERICANA DEL ECUADOR	10.559	-	12	-	175	10.876
CA. DE SEGUROS CERVANTES	1.233	5.455	2.151	-	-	8.849
ONERS CLUB	6.307	-	1.492	486	380	8.665
REFRESCOS Y BEBIDAS ECUATORIA	-	-	-	-	8.205	8.205
ACE SEGUROS S.A.	-	241	40	2.443	4.901	7.625
MATFRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGU	-	3.592	155	1.616	2.114	7.478
AIG METROPOLITANA CA. DE SEG	2.751	-	50	39	3.965	6.845
COMPAÑIA DE SEGUROS ECUATORIA	6.435	96	-	-	-	6.530
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	2.930	2.463	580	460	-	6.433
STAR MOTORS S.A.	-	-	-	-	4.238	4.238
VISA	1.778	-	-	-	1.657	3.735
FSUM S.A.	1.914	-	423	-	1.270	3.606
HISPANA DE SEGUROS	-	-	3.527	-	-	3.527
SUBGA MOTORS	-	-	-	2.927	232	3.159
COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGU	78	2.024	-	-	931	3.033
NEOAUTO S.A.	601	810	67	1.218	83	2.780
CHICA ZA SAMBA SEGUNDO EDISON	-	2.750	-	-	-	2.750
MERQUA LITO	-	-	-	2.126	-	2.126
MATFRE SEGUROS DE COLOMBIA	-	-	-	-	2.053	2.053
FORVENIR CA. DE SEGUROS Y REA	-	-	-	1.912	-	1.912
SWEDEN COMPAÑIA 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	169.639	74.968	119.138	212.214	717.340

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

	2012	2011
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	24.771	23.681
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.

		2012	2011
ACTIVO			
MERQUIAUTO S.A.	(1)	26.033	30.000
Canxper 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.

		2012	2011
PASIVO			
Quito Motors S.A.C.I.	(2)	1.059.127	204.963
MERQUIAUTO S.A.		1.006	1.006
Canxper 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:

		2012	2011
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:

	2012	2011
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:

	2012	2011	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	12.650	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:

	2012	2011
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	849.502	730.350
Adiciones (1)	920.003	167.920
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

	2012	2011
Saldo impuesto a la renta de la Compañía (1)	59,350	58,646
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

	2012	2011
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:

	2012	2011
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)	(92.825)
(+) Gastos no deducibles	19.330	9.359
(-) Deducción empleados con discapacidad	(6.640)	(6.169)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	446.744	528.067
Impuesto a la renta causado	102.751	126.736
(-) Retenciones en la fuente	(43.401)	(58.090)
Saldo por pagar del contribuyente	59.350	68.646

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.