

Tecnocar C.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Tecnocar C.A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 22 de febrero de 1.989, con un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la compraventa, importación, distribución, comercialización y exportación de equipos, repuestos y accesorios automotrices.

3. Políticas Contables

Los estados financieros separados adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados, tal como lo requiere la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF para las Pymes de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

La Compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

Tecnocar C.A.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente considerando el costo revaluado como costo atribuido por conversión a NIIF por primera vez.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

A cada fecha del estado de situación financiera la Administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del período que ocurre.

Tecnocar C.A.

Vida útil de los equipos

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) **Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Tecnocar C.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) **Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican como: activos disponibles para la venta, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además, no se cotizan en un mercado activo.

Al final de cada periodo la Administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

Tecnocar C.A.

ii) Pasivos financieros

La Compañía reconoce un pasivo financiero cuando el pasivo es parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los pasivos y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios. El costo se determina sobre la fórmula de promedio ponderado.

h) Equipo

Es reconocido como equipo aquellos bienes que se usan en la comercialización o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

El equipo se encuentra valorizado al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y costos indirectos relacionados con la inversión.

i) Medición en el reconocimiento inicial

El equipo se mide inicialmente por su costo. El costo del equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Tecnocar C.A.

ii) Medición posterior

Los elementos del equipo posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados al equipo se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) **Depreciación del equipo**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría del equipo:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Equipo de computo	3 - 6
Muebles y enseres	7 - 15

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) **Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Tecnocar C.A.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Tecnocar C.A.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes y no se los reconoce.

I) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido y los beneficios son adquiridos por los empleados.

Participación de los empleados a las utilidades

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los empleados en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por despido o de forma forzada por el empleador.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido de un perito independiente y calificado descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8,68% para los años 2012 y 2011, la cual es similar a la tasa de interés de bonos del gobierno de largo plazo entre 8 y 12 años en el mercado nacional e internacional.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Tecnocar C.A.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

m) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

n) 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.

i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y cuando es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de llantas.

o) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de adquisición de los inventarios al momento de su venta.

p) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan de la

Tecnocar C.A.

Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en bancos: Comprende los depósitos a la vista en instituciones bancarias.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en bancos.

Actividades de financiación: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las Pymes)

Tecnocar C.A., preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF para las Pymes, presentando los saldos al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la sección 35 – Transición a la NIIF para las PYMES.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las Pymes requirió de una serie de modificaciones en la presentación y la valorización de las normas

Tecnocar C.A.

aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF para las Pymes, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011.

- a) Conciliación del patrimonio presentado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 (periodo de transición):

	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	982.416	994.077
Reestimación vida útil de equipos	(2.379)	(6.354)
Reconocimiento de beneficios a empleados (S. 38)	(3.445)	(3.445)
Reconocimiento de impuestos diferidos (S.29)	(636)	(889)
Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	975.956	983.389

- b) Reconciliación entre el Resultado Neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 31 de diciembre de 2011:

	<u>Resultado neto</u>
Resultado neto según NEC	87.779
Reestimación vida útil equipos (S.17)	3.975
Reconocimiento de Impuestos diferidos (S.29)	253
Saldo resultado neto según NIIF	92.007

- c) Explicaciones de las principales diferencias

Reestimación de vida útil de equipos

La compañía bajo NEC tenía registrado sus equipos al costo histórico. Adicionalmente, su vida útil se encontraba determinada de acuerdo a los porcentajes establecidos por la autoridad tributaria que no reflejaban necesariamente la vida útil estimada de los bienes dentro de la Compañía.

Para efectos de aplicación de las NIIF la Compañía estimó la vida real de los equipos en función del uso los mismos y recalculó su depreciación.

Tecnocar C.A.

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no había reconocido en años anteriores la provisión para jubilación patronal ni desahucio. Debido a lo dispuesto en la Sección 28 - Beneficios a los empleados, la Compañía reconoció la provisión de jubilación patronal por los empleados con mayor a diez años de servicio y la totalidad del pasivo por desahucio, con base en un cálculo actuarial practicado por un perito independientes, que utilizó el método de unidad de crédito proyectado.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las Pymes, han generado diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Las NIIF para las Pymes requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgos Financieros

i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta se haga a clientes adecuados. El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos entre 30 a 60 días plazo.

ii) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

Tecnocar C.A.

- Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años, sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La gerencia general tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en la venta de llantas.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. Efectivo en bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo en bancos se encuentra en su totalidad en instituciones financieras locales por US\$55.048 y US\$71.580 respectivamente. No posee restricciones para su uso.

Tecnocar C.A.

7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes (1)	732.657	736.076
Otras cuentas por cobrar:		
Sr. Egas Fidel	58.000	58.000
Empleados	6.341	3.289
Seguros	3.835	5.805
Otras		485
	<hr/> 68.176	<hr/> 67.579
Provisión por deterioro de cartera	(28.964)	(21.918)
Total	<hr/> 771.869	<hr/> 781.737

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la política de crédito de la venta a clientes es a 60 días plazo las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio. A continuación un análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, sin incluir la estimación por deterioro:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera por vencer	320.373	410.188
Cartera vencida entre 1 y 360 días	392.966	310.117
Cartera vencida más de 1 año	19.318	15.771
Total	<hr/> 732.657	<hr/> 736.076

(2) El movimiento de la estimación por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	21.918	16.530
Estimación del año	7.046	5.388
Saldo al final del año	<hr/> 28.964	<hr/> 21.918

Tecnocar C.A.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de inventarios es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Llantas	514.539	315.852
Inventario en tránsito	4.249	90.189
Total	518.788	406.041

Corresponde a llantas de marcas Firestone, Bridgestone y Firehawk entre las principales.

9. Activo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un detalle de activos por impuestos corrientes, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		467
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	24.414	19.614
Total	24.414	20.081

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior	219.446	148.804
Proveedores nacionales	5.774	13.723
Relacionadas (Nota 18)	891	28.987
	226.111	191.514
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes		19.342
Otras cuentas por pagar	11.685	19.392
	11.685	38.734
Total	237.796	230.248

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados

Tecnocar C.A.

financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

11. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	105.126	118.626 (2)
15% participación a trabajadores (nota 12)	15.772	10.010
Utilidad después de participación a trabajadores	89.354	108.616
Menos: Ingresos exentos		(47.920)
Más: Gastos no deducibles	973	8.774
Más: Gastos incurridos para ingresos exentos		1.034
Menos: Efectos de conversión a NIIF para las Pymes		(4.228) (1)
Resultado gravable	90.327	66.276
Impuesto a la renta causado	20.775	15.906
Anticipo calculado	17.615	16.862
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo calculado y el impuesto causado	20.775	16.862
Menos retenciones de impuesto a la renta	16.759	17.329
Menos crédito tributario de años anteriores	467	
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor de la Compañía) (nota 11 -b)	3.263	(467)

(1) Comprende los ajustes por NIIF para Pymes que no son contemplados para la base de cálculo del impuesto a la renta de la Compañía debido a que en dicho año los estados financieros se prepararon sobre Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

(2) El resultado neto del año 2011 difiere del presentado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 debido a que en los presentes estados financieros se incluyen las cifras bajo NIIF para Pymes y no bajo NEC, que fue la base normativa de presentación de los estados financieros en dicho año. Los saldos en NIIF al 2011 se presentan para fines comparativos.

Tecnocar C.A.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	20.775	16.862
Impuesto a la renta diferido	(148)	(253)
Gasto impuesto a la renta del año	20.627	16.609

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la siguiente conciliación:

	<u>2012</u>	<u>Valor</u>
	<u>%</u>	
Tasa impositiva nominal	23,00%	20.551
Más: gastos no deducibles	0,25%	224
Tasa impositiva efectiva	23,25%	20.775

Al 31 de diciembre de 2011, el gasto por impuesto a la renta corresponde al anticipo de impuesto a la renta calculado, el cual al ser mayor que el impuesto causado se constituyó en impuesto mínimo a pagar el mismo que ascendió a US\$16.862.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto al Valor Agregado	20.616	26.515
Impuesto a la Renta	3.263	
Retenciones en la fuente de IVA	926	1.348
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	792	1.259
Total	25.597	29.122

Tecnocar C.A.

El movimiento del Impuesto a la Renta pasivo del año 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión del año	20.775	16.862
Compensación por retenciones en la fuente	(16.759)	(17.329)
Compensación por crédito tributario de años anteriores	(467)	
Saldo al final del año	3.263	(467)

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>		
	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Pasivos por impuestos diferidos:			
Equipos	636	(148)	488
Total	636	(148)	488

	<u>2011</u>		
	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Pasivos por impuestos diferidos:			
Equipos	889	(253)	636
Total	889	(253)	636

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio son un ingreso de impuesto a la renta por US\$148 y US\$253, en el año 2012 y 2011, respectivamente.

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las

Tecnocar C.A.

empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante. En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con las siguientes tasas:

Al 31 de diciembre de 2012	23%
Al 31 de diciembre de 2011	24%

d) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2010 al 2012.

12. Obligaciones acumuladas

El rubro de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación trabajadores (1)	15.772	10.010
Beneficios sociales	5.360	4.874
Total	21.132	14.884

(1) De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% sobre las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	10.010	26.171
Pago a empleados	(10.010)	(26.171)
Provisión del año	15.772	10.010
Saldo al final del año	15.772	10.010

13. Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Tecnocar C.A.

La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo una tasa de descuento del 8.68% anual en el 2012 y 2011 promedio de los bonos de Gobierno del Ecuador del largo plazo entre 8 y 12 años en el mercado nacional e internacional. El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	28.475	23.800
Provisión del año	8.664	4.675
Saldo al final del año	37.139	28.475

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por despido intempestivo. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	8.834	3.431
Provisión del año	2.789	5.403
Saldo al final del año	11.623	8.834

14. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 802.500 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2012 y 2011), las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. El 05 de Septiembre del 2011, el Señor Fidel Egas (accionista mayoritario) transfirió el 99,9% de sus acciones a la Compañía Autodelta S.A.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Tecnocar C.A.

c) Resultados acumulados

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

Al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías este saldo se encuentra reclasificado a Resultados Acumulados dentro de la subcuenta Reserva de Capital, y su saldo podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los Accionistas al liquidarse la compañía.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

15. Ingresos

La Compañía realiza ventas de llantas de las marcas Firestone, Bridgestone y Firehawk entre las principales; dichas ventas son efectuadas directamente con los distribuidores y clientes que para el año 2012 y 2011 ascienden a US\$2.153.833 y US\$2.239.019 respectivamente.

Tecnocar C.A.

16. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos operativos:</u>		
Personal	187.467	157.485
<u>Gastos administrativos:</u>		
Honorarios a profesionales	52.387	153.390
Arriendos	23.460	27.462
Transporte	22.027	38.978
Impuestos y contribuciones	10.620	9.186
Amortización	7.384	5.646
Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar	7.046	5.388
Otros menores	6.498	7.975
Servicios básicos	4.720	4.270
Mantenimiento	4.585	5.167
Depreciación	1.856	1.435
Suministros	460	596
	141.043	259.493
<u>Gastos de venta:</u>		
Gastos de viaje	11.507	11.417
Publicidad	7.682	5.630
	19.189	17.047

17. Costos financieros

El detalle de los costos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos bancarios	15.182	40.389
Otros costos financieros	2.611	1.650
Intereses bancarios		713
Total	17.793	42.752

18. Transacciones con partes relacionada

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

Tecnocar C.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por pagar:</u> (Nota 10)		
Autodelta S.A.	892	
Dr. Egas Sosa		28.958
Seguros Pichincha		29
	<u>892</u>	<u>28.987</u>

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía ha generado gastos por honorarios a los altos directivos por US\$45.454 y US\$XXX respectivamente.

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 29 de julio del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

20. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros separados de Tecnocar C.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 serán aprobados de manera definitiva en Junta General de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.