

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ANTECEDENTES

Intrans Ecuador S.A., fue constituida mediante escritura pública del 08 de agosto de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de julio del mismo año. El 26 de enero de 2009 se inscribió el aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública e inscripción en el Registro Mercantil.

El objeto social es la prestación de servicios técnicos y de administración a importadores y distribuidores de automotores en general, de partes repuestos y accesorios de toda clase de vehículos, y de implementos para la industria automotriz. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá exportar e importar, mantener representaciones de líneas comerciales afines a su objeto social, sean de sociedades nacionales o extranjeras.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a) Bases de preparación de los estados financieros

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

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 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 enmiendas y nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

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

Transacciones y saldos

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

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

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, préstamos a relacionadas y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, relacionadas 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 -

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

f) Inventarios

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

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

g) Propiedades y quipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

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

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

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

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

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

h) Deterioro de activos no financieros

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

i) Impuesto a la renta corriente

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

Impuesto a la renta corriente

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

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

j) Beneficios a los trabajadores

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

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

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

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

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

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

k) Ingresos

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

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

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

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

n) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que son aprobados por la junta de accionistas.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

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

Riesgo de mercado

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

Riesgo de liquidez

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

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	2012	2011
Fondos fijos y por depositar		
Caja Chica	1,450	1,401
Cuentas Corrientes		
Banco del Austro S.A.	(1) 214,184	-
Banco Bolivariano S.A.	(2) 45,291	56,521
Banco del Pacifico S.A.	12	22,724
Sun Trust Bank	-	9,525
Cuenta de Ahorros		
Banco Produbanco	(3) 113,653	244,342
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>374,590</u>	<u>334,513</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

- (1) El saldo incluye notas de crédito y depósitos no contabilizados del año 2011 por US\$. 9.079, notas de debito del año 2010 por US\$. 27.839 y depósitos en tránsito por US\$. 14.500 de los años 2010 y 2011.
- (2) El saldo incluye notas de crédito y depósitos no contabilizados de los años 2010 y 2011 por US\$. 48.443 y depósitos en tránsito por US\$. 8.642.
- (3) El saldo incluye partidas conciliatorias por: cheques devueltos por US\$. 792; depósitos no contabilizados por US\$. 116.336 por los años 2010, 2011 y 2012, notas de debito no contabilizadas por US\$. 5.863 por los años 2011 y 2012; y, depósitos en tránsito por US\$. 48.837 por los años 2010, 2011 y 2012.

NOTA 6 – INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inversiones temporales		
Banco Bolivariano C.A.	(1) 750,000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>750,000</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a inversión en certificados de depósito a plazo, realizado en agosto del 2012, y que devenga una tasa de interés nominal anual del 4% a 190 días plazo.

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vehículos	3,485,499	1,547,745
Repuestos	264,652	236,357
Administración	398,868	1,110,643
Otras por cobrar comerciales	380,572	215,230
Subtotal	<u>4,529,591</u>	<u>3,109,975</u>
(Menos)		
Provisión para cuentas dudosas	(86,571)	(89,882)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>4,443,020</u>	<u>3,040,093</u>

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

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Cliente	No vencido	0 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 120 DÍAS	MAS DE 120 DÍAS	TOTAL
Starmotors S.A.	1,454,396	512,791	2,201	129	-	134	1,969,652
Fluim S.A.	-	150,024	965	165	216	9,839	201,210
Conanecom E.G. Consortio de Negocios	90,075	-	7,506	7,506	7,506	73,027	186,620
Indiamotos INMOT S.A.	-	-	-	108,186	-	-	108,186
VOLKSWAGEN GROUP LATIN AMERICA	58,671	-	-	-	-	8,165	66,836
Volkswagen AG	-	-	-	-	-	7,512	7,512
Operadora de Turismo Manta	5,000	34,496	6,500	-	-	-	45,996
Galauto S.A.	39,998	-	-	-	-	5,663	45,661
Diners Club	29,530	472	592	1,189	70	8,973	40,826
Bienes Burgos Mercedes	26,999	10,554	-	-	-	-	37,553
Yu Feng	34,999	-	-	-	-	-	34,999
Recordmotor S.A.	-	25	27,924	-	-	337	28,286
Aumala Zambrano Angel Leonidas	20,683	6,500	-	-	-	-	27,183
Morales Vega Christian Rafael	3,703	-	5,554	14,990	-	-	24,247
Seguros Unidos S.A.	6,929	1,124	561	1,740	449	12,244	23,047
Lara Velez Alexandra	-	20,990	-	-	-	-	20,990
Volkswagen Argentina S.A.	-	-	-	-	-	10,662	10,662
Proaño Benavides Alfredo	-	-	-	-	-	10,609	10,609
Vizcaino Andrade & Rosero Pizo	-	-	-	-	-	19,999	19,999
Emovisa S.A.	-	-	-	-	-	18,299	18,299
Arrendauto S.A.	3,002	-	-	-	-	6,466	9,468
Ecsyauto S.A.	760	-	58	43	-	11,368	12,229
Indusauto S.A.	-	-	-	-	-	6,834	6,834
Visa	9,438	976	110	1,206	18	8,820	20,568
Forever Music S.A.	-	-	-	-	-	5,580	5,580
Intrans Ecuador S.A.	-	-	-	-	-	10,336	10,336
Induwagen S.A.	669	182	-	8	650	2,614	4,123
Otros	1,055,457	145,241	3,268	2,050	5,210	44,020	1,255,246
Total	2,840,287	923,377	55,279	137,213	14,119	279,712	4,249,988

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo Proveedores	(1)	800,612	216,949
Anticipo proveedores Fisum		182,895	1,791,771
Seguros prepagados		17,490	29,306
Otros	(2)	201,572	123,213
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>1,202,569</u>	<u>2,161,239</u>

- (1) Corresponde principalmente a saldos entregados a Man Latin America por anticipos para la compra de camiones por US\$. 575.089.
- (2) Corresponde principalmente a garantías por intermediación entre Fisum y fabricantes de vehículos por defectos de fábrica por US\$. 139,150.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vehículos		4,964,362	1,313,937
Repuestos y accesorios		1,072,371	143,829
Otros		172,239	157,768
En tránsito	(1)	9,333,898	815
(Menos)			
Provisión para obsolescencia		(62,746)	(62,746)
Total		<u>15,460,124</u>	<u>1,533,803</u>

- (1) Corresponde a importaciones en tránsito de camiones.

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Equipo de taller	193,439	158,270	10%
Maquinaria y Equipos de oficina	7,100	-	10%
Equipo de computación	17,919	841	33%
Muebles y enseres	21,042	8,622	10%
Vehículos	105,134	4,900	20%
Software y Licencias	1,407	-	33%
Total de propiedad, planta y equipo	<u>346,041</u>	<u>172,633</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(34,955)	(1,772)	
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>311,086</u></u>	<u><u>170,861</u></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	170,861	783,759
Adiciones y retiros (netos) (1)	173,408	(507,218)
Depreciación del año	(33,183)	(105,680)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u><u>311,086</u></u>	<u><u>170,861</u></u>

- (1) Corresponde principalmente a la adición de cuatro vehículos por US\$, 105,133 y la venta de tres vehículos por US\$, 108,605.

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS

(Ver página siguiente)

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Adecuaciones locales arrendados	(1)	1,711,281	1,498,271
Garantía locales arrendados		54,573	54,573
CORPEI		18,269	18,269
Derecho de uso de marca	(2)	915,360	-
(Menos):			
Amortización adecuaciones locales arrendados		(591,751)	(338,638)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011		<u>2,107,732</u>	<u>1,232,477</u>

- (1) Corresponde a adecuaciones para locales arrendados, mismos que se amortizan según la vigencia de cada contrato de arriendo.
- (2) Corresponde a derecho de distribución de camiones para el Ecuador. El cual será amortizado en cinco años iniciando desde enero del 2013.

NOTA 12 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fisum S.A.	8.692.816	92.480
Indianegocios S.A.	131.000	200.240
Jaramillo Zamora Pedro	28.293	100.255
Autoconsumo	63.635	67.585
Broom Ecuador S.A.	26.268	-
Grupo Norte S.A.	27.650	27.650
Importadora de vehículos Comerciales S.A.	34.912	-
Itochu Latin America S.A.	34.702	34.702
Man Latin América	46.530	-
Promatop S.A.	56.297	56.297
Recordmotor S.A.	29.058	3.116
Service solution Brasil	54.600	-
Wallenius wilhelmsen logistics	484.144	-
Otros	285.687	285.733
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>9.995.594</u>	<u>868.058</u>

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos		
Fisum S.A.	3,278,320	-
Starmotors S.A.	1,800,000	-
Otros	(1) 714,038	494,065
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>5,592,358</u>	<u>494,065</u>

(1) Incluye principalmente provisiones a corto plazo por la importación de inventarios nacionalizados.

NOTA 14 – PRESTAMOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiros bancarios		
Banco del Austro	-	2,033
Banco PRODUBANCO	(1) 224,877	473,840
Préstamos		
Banco del Austro	(2) 982,918	-
Banco Bolivariano	(3) 2,567,140	-
Prestar Finance LLC USA	(4) 1,493,125	1,493,125
Fininvest Overseas Inc.	(5) 2,000,000	-
Financiera Unión del Sur S.A.	(6) 1,423,386	4,149,715
Financiera mil S.A.	-	486,869
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>8,701,444</u>	<u>6,605,582</u>

(1) El saldo incluye cheques girados y no cobrados desde el año 2009 al 2011 por US\$. 62.471, depósitos no contabilizados de los años 2010 y 2011 por US\$. 177.904, notas de débito no contabilizadas por US\$. 7.829; y, depósitos en tránsito por US\$. 63.163.

(2) Corresponde a préstamo otorgado por el Banco del Austro en febrero de 2012 y que devenga una tasa de interés anual del 9,02% a 270 días.

(3) Corresponde a tres préstamos otorgados por el Banco Bolivariano durante el año 2012 con una tasa de interés anual del 8% con vencimiento en marzo de 2013.

(4) Corresponde a préstamo otorgado por Prestar Finance LLC en agosto de 2012 y que devenga una tasa de interés anual del 12,75% a 365 días.

(Ver página siguiente)

NOTA 14 – PRESTAMOS
(Continuación)

- (5) Corresponde a préstamo otorgado por Fininvest Overseas Inc en abril de 2012 y que devenga una tasa de interés anual del 14% a 360 días.
- (6) Corresponde a préstamo otorgado por el Banco Financiera del Sur en diciembre de 2012 y que devenga una tasa de interés anual del 10% a 180 días.

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones del impuesto a la renta	110,277	53,862
Retenciones del impuesto al valor agregado	4,852	25,197
Impuesto al valor agregado	367,290	321,548
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>482,419</u>	<u>400,607</u>

(1) Ver Nota 18

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
15% Participación trabajadores	11,736	23,928
Décimo tercer sueldo	3,719	1,757
Décimo cuarto sueldo	11,810	5,742
Provisiones empleados	99,401	1,535
Obligaciones con el IESS	23,043	13,757
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>149,709</u>	<u>46,719</u>

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	13,111	13,111
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>13,111</u>	<u>13,111</u>

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado servicios de forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS".

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

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

	2012	2011
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	78,239	159,519
(-) Participación trabajadores	(11,736)	(23,926)
(+) Gastos no deducibles	931,795	1,409,466
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(20,101)	(286,621)
(-) Incremento neto de empleos	(55,492)	-
(-) Deducción por trabajadores discapacitados	(22,509)	(16,866)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	900,196	1,241,568
Impuesto a la renta causado	207,045	297,976
(-) Crédito tributario de años anteriores	(132,345)	(222,157)
(-) Retenciones en la fuente	(160,443)	(236,262)
Saldo a favor del contribuyente	(85,743)	(160,443)

Además a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de los costos y gastos deducibles.

NOTA 19 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de US\$, 1.327.100 dividido en 1.327.100 acciones ordinarias de valor nominal de US\$, 1 dólar estadounidense por cada acción.

NOTA 20 – 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 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de febrero 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.