

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 2010

MAREAUTO S.A.



Mareauto S.A.
Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Conclusión -

El efectivo y sus equivalentes de efectivo incluyen las inversiones altamente líquidas, de corto plazo, listas o sujetas a ser convertibles en montos conocidos de caja que no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor y tienen un vencimiento de hasta 3 meses a partir de la fecha de adquisición.	La Compañía tiene inversiones que cumplen con estas características que pueden ser incluidas en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo.
Los sobregiros pueden incluirse en este rubro si su repago es exigible y forman parte integral de la administración global del efectivo.	Los sobregiros bancarios se incluyen dentro de este rubro, se muestran como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

	2010	2009	2008
Efectivo en caja	5.895,75	7.017,56	5.274,02
Bancos	2,927,678.60	1,653,425.29	630,724.70
	<u>2,933,574.35</u>	<u>1,660,442.85</u>	<u>635,998.72</u>
Sobregiros bancarios	(29,840.92)	(488,042.65)	(2,595.96) [A]

[A] Corresponden a sobregiros bancarios incluidos dentro de este rubro que deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.



Mareauto S.A.
Inversiones temporales

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Una inversión podrá clasificarse como "Mantenida hasta su vencimiento" sólo si:
 * Son instrumentos financieros no derivados
 * Poseen pagos fijos o con montos determinables y plazo fijo
 * No hay intención de utilizarlo como negociables - trading y no haya sido clasificado como disponible para la venta.

Conclusión -

Las inversiones que mantiene la Compañía cumplen con estas características:
 * Son instrumentos financieros no derivados
 * Poseen pagos fijos o con montos determinables y plazo fijo
 * No hay intención de utilizarlo como negociables - trading y no haya sido clasificado como disponible para la venta.
 Por tanto, si la Compañía decide clasificar dichas inversiones dentro de este rubro (y no dentro del rubro de Efectivo y equivalentes de efectivo), por las características de las inversiones deberán clasificarse como "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento".
 El reconocimiento inicial de las inversiones es a su valor razonable y se valorizan al costo amortizado. El saldo corresponde a la inversión inicial más los intereses devengados. No se identificaron costos de transacción significativos.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se valorizan al costo amortizado (Inversión inicial, más intereses devengados - tasa efectiva, más costos de transacción, menos retrojos).

	2010	2009	2008
Inversiones temporales	800,000.00	101,400.00	-

Detalle de inversiones temporales -

	Tipo	Tasa	Fecha emisión	Plazo (días)	Fecha vencimiento	31/12/2010			31/12/2009		
						Según Compañía	Según PwC	Diferencia	Según Compañía	Según PwC	Diferencia
Banco Produbanco	Póliza de acumulación	2.00%	10/12/2010	31	10/01/2011	800,000.00	800,000.00	-			
	Interes, Póliza de acumulación	2.00%	10/12/2010	31	10/01/2011	-	920.55	920.55			
Banco Pichincha	Inversión (Fondo de reserva)	4.25%	17/11/2009	90	15/02/2010				101,400.00	101,400.00	-
						800,000.00	800,920.55	920.55	101,400.00	101,400.00	-

[A]	Fecha	Código	Cuenta	Debe	Haber
	31/12/2009	11211003	Derechos fiduciarios	101,400.00	
		11101001	Inversiones temporales locales		101,400.00
			v/Registro de intereses devengados por inversiones temporales		
[B]	31/12/2010	11101001	Inversiones temporales locales	920.55	
		61501001	Intereses y comisiones financieras		920.55
			v/Registro de intereses devengados por inversiones temporales		



Mareauto S.A.
Inventarios

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Conclusión -

Los inventarios, se registran inicialmente al costo y posteriormente se valorizan al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.	Los inventarios son registrados al costo y posteriormente son valorizados a su menor valor entre el costo y el valor neto realizable.
Los métodos aceptados por la NIC 2 para asignar el costo del inventario es el costo promedio o el PEPS.	El método de valorización de los inventarios utilizado es el costo promedio.
En el caso de existir algún financiamiento otorgado por un proveedor mayor a 90 días, el costo financiero no debe ser incluido como el valor de adquisición del producto recibido (cálculo de interés implícito).	Los inventarios que posee la compañía no tienen financiamiento otorgado por un proveedor superior a 90 días por lo que no requieren ajuste por interés implícito. Adicionalmente, ver análisis en Instrumentos financieros.

	2008		2009		2010	
114 INVENTARIOS	46,015.30		140,311.05		121,048.15	
11405 REPUESTOS	46,015.30	[B]	137,815.59	[A]	124,480.74	[A]
11405001 Repuestos	29,861.40		104,058.30		106,332.24	
11405003 Accesorios y genéricos	4,322.90		12,618.94		6,134.00	
11405005 Lubricantes	11,831.00		21,138.35		12,014.50	
11405601 Reclasificación de códigos	-		-		-	
11419 INSUMOS Y OTROS MATERIALES	-		2,373.57	[D]	775.71	[D]
11419007 Materiales de protección y seg	-		-		-	
11419009 Insumos de taller	-		2,373.57		775.71	
11423 SUMINISTROS DE OFICINA	-		121.89	[D]	51.78	[D]
11423001 Suministros de oficina	-		121.89		51.78	
11424 ORDENES DE TALLER	-		-		(4,260.08)	[C]
11424003 Ordenes de servicio en proceso	-		-		(4,260.08)	
11424551 Cuenta puente mano de obra O/S	-		-		-	
11427 CUENTA PUENTE MOVIMIENTOS IN	-		-		-	
11427003 Cuenta puente movimiento inven	-		-		-	
11427005 Cuenta puente transferencias	-		-		-	
11427903 Saldo inicial inventarios	-		-		-	

[A] Cuentas de inventario analizadas por un total de US\$125,308.23 (en el 2010) y US\$140,311.06 (en el 2009). Del análisis efectuado, no se identificó la necesidad de ajustar este rubro por adopción inicial NIIF.

[B] Las cuentas de inventario del 2008 no fueron analizadas por limitación del sistema al no poder generar reportes. Adicionalmente el rubro 2008 para efectos de análisis se considera como no material.

[C] Cuentas de inventarios en proceso que no requieren análisis.

[D] Cuentas que no cumplen las características para ser consideradas como inventarios. Ver ajustes a continuación:

Mareauto S.A.
Activos intangibles

Efectos de la aplicación de las NIIF -	Conclusión -
Los activos intangibles deben cumplir las características de: * Identificabilidad (Separable, surge de derechos contractuales o legales) * Control (Poder de obtener beneficios económicos futuros) * Existencia de beneficios económicos futuros	El activo intangible cumple con las características: * Identificabilidad <input checked="" type="checkbox"/> * Control <input checked="" type="checkbox"/> * Existencia de beneficios económicos futuros <input checked="" type="checkbox"/>
El costo de un activo intangible adquirido comprende: i) el precio de adquisición y ii) costos directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto.	El costo del activo intangible comprende principalmente honorarios profesionales de LONDON.
Los activos intangibles con vida útil finita se amortizan. La determinación de la vida útil contempla, entre otros, la utilización esperada del activo por parte de la Compañía. Se supondrá que el valor residual del activo intangible es nulo.	Para la determinación de la vida útil del activo intangible se consideró la estimación realizada por el proveedor (LONDON). Debido a que: i) No hay un compromiso, por parte de un tercero, de comprar el activo al final de su vida útil y ii) no existe un mercado activo, el valor residual del activo intangible es nulo.

2010
Activos intangibles 59,093.12 [A]

[A] Facturación a las UEN'S de LONDON - Honorarios

	Financiero	Comercial	Total
MAREAUTO	52,207.99	-	52,207.99
AUTOSHARE	52,207.99	-	52,207.99
MAZMOTORS	34,805.33	73,020.79	107,826.12
ECUAENSAMBLES	90,493.85	-	90,493.85
MAREADVISOR	24,363.73	-	24,363.73
	<u>254,078.89</u>	<u>73,020.79</u>	<u>327,099.68</u>

Facturación a las UEN'S de LONDON - Gastos relacionados al proyecto

	Financiero	Comercial	Total
MAREAUTO	2,457.13	-	2,457.13
AUTOSHARE	2,457.13	-	2,457.13
MAZMOTORS	1,638.08	3,436.66	5,074.75
ECUAENSAMBLES	4,259.02	-	4,259.02
MAREADVISOR	1,146.66	-	1,146.66
	<u>11,958.01</u>	<u>3,436.66</u>	<u>15,394.67</u>

Facturación a las UEN'S de LONDON - Equipo integrado

	Financiero	Comercial	Total
MAREAUTO	4,428.00	-	4,428.00
AUTOSHARE	4,428.00	-	4,428.00
MAZMOTORS	2,952.00	-	2,952.00
ECUAENSAMBLES	7,675.20	-	7,675.20
MAREADVISOR	2,066.40	-	2,066.40
	<u>21,549.60</u>	<u>-</u>	<u>21,549.60</u>

Total facturación LONDON

	Financiero	Comercial	Total
MAREAUTO	<u>59,093.12</u>	-	<u>59,093.12</u>
AUTOSHARE	59,093.12	-	59,093.12
MAZMOTORS	39,395.41	76,457.45	115,852.87
ECUAENSAMBLES	102,435.07	-	102,435.07
MAREADVISOR	27,576.79	-	27,576.79
	<u>287,686.50</u>	<u>76,457.45</u>	<u>364,143.95</u>

MAREADVISOR			
Facturación compañías relacionadas	260,009.71	76,457.45	336,467.17
Adquisición Mareadvior	27,576.79	-	27,576.79
	<u>287,686.50</u>	<u>76,457.45</u>	<u>364,143.95</u>

Mareauto S.A.
Gastos pagados por anticipado

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Conclusión -

El mostrar gastos operativos activados en este rubro no es una práctica permitida por la NIC 38 y NIC 1.	La Compañía no activa gastos operativos.
La NIC 38 no impide que la Compañía reconozca un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes o servicios se haya realizado antes de que la Compañía obtenga el derecho de acceso a los bienes o reciba los servicios.	La Compañía mantiene activados únicamente pagos anticipados con estas características.

Cuenta contable	2008	2009	2010	
Gastos por liquidar	3,746.95	76,763.48	-	[B]
Seguros	507,246.64	512,353.05	618,733.69	[A]
Otros gastos anticipados	30,654.96	66,486.15	97,127.12	[B]
Gastos anticipados largo plazo	35,244.00	49,642.99	49,526.71	[B]
	<u>595,592.55</u>	<u>705,244.67</u>	<u>955,366.52</u>	

[A] El rubro "Seguros" se mantiene como pago anticipado, ya que la Compañía realizó el pago por el servicio antes de recibirlo.

[B]	Fecha	Código	Cuenta	Debe	Haber
	31/12/2008	11207001	Ant. proveed. locales (compras	849.63	
		11205001	Cientes empleados	2,897.32	
		12409109	Amortización acumulada letrero	4,990.52	
		38001003	R/A - Por aplicación inicial NIIF	56,944.03	
		11215002	Gastos por liquidar de tercero		849.63
		11215001	Gastos por liquidar empleados		2,897.32
		12409003	Adecuación local Manta		43,285.72
		12409004	Adecuación local Santo Domingo		4,050.00
		12409009	Letreros		14,598.83
			✓Ajuste adopción NIIF año 2008		
	31/12/2009	11205001	Cientes empleados	12,406.50	
		11207001	Ant. proveed. locales (compras	4,728.13	
		11211003	Derechos Fiduciarios	59,628.85	
		63211027	Mantenimiento de edificios	4,719.19	
		12409109	Amortización acumulada letrero	7,055.04	
		38001003	R/A - Por aplicación inicial NIIF	56,944.03	
		11215001	Gastos por liquidar empleados		12,406.50
		11215002	Gastos por liquidar de tercero		4,728.13
		11215004	Gastos por liquidar finanzas		59,628.85
		12409003	Adecuación local Manta		33,055.49
		12409004	Adecuación local Santo Domingo		2,250.00
		12409009	Letreros		21,382.54
		63211037	Adecuación locales arrendados		12,020.23
			✓Ajuste adopción NIIF año 2009		
	31/12/2009	63211027	Mantenimiento de edificios	1,247.39	
		63209009	Amortización de letreros		1,247.39
			✓Ajuste reclasificación		
	31/12/2009	11003451	Pichincha Fideicomiso 52686110	16,389.63	
		11215004	Gastos por liquidar finanzas		16,389.63
			✓Ajuste reclasificación		
	31/12/2010	12409109	Amortización acumulada letrero	9,161.03	
		38001003	R/A - Por aplicación inicial NIIF	56,944.03	
		38001001	Resultados acumulados		7,301.04
		12409003	Adecuación local Manta		25,851.21
		12409004	Adecuación local Santo Domingo		480.00
		12409009	Letreros		23,326.53
		63211027	Mantenimiento de edificios		153.00
		63211037	Adecuación locales arrendados		8,984.28
			✓Ajuste adopción NIIF año 2010		
	31/12/2010	63211027	Mantenimiento de edificios	2,291.00	
		63209009	Amortización de letreros		2,291.00
			✓Ajuste reclasificación		

Mareauto S.A.
Inversiones en Acciones

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Las inversiones sobre las cuales no se ejerce una influencia significativa se deben considerar como instrumentos financieros, es decir, se valoran a valor razonable, con cambios en resultados y están sujetas a deterioro.

Conclusión -

La Compañía mantiene inversiones en acciones, con una participación del 18.83% en el 2010 y 16.75% en el 2009 y 2008. Con esta participación no ejerce control ni influencia significativa. Por tanto, dicha inversión se clasifica como un instrumento financiero - a valor razonable con cambios en resultados. Debido a que no se tiene precios de mercado de las acciones de la entidad, lo más razonable para determinar el valor de mercado de la inversión sería el VPP. Dicho efecto no es significativo, por lo que las inversiones quedan registradas al costo (costo atribuido según NIIF 1).

La compañía no ha identificado indicios de deterioro según la NIC 39.

	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Participación accionaria	39,990.00	39,990.00	44,872.21
			[A]

[A] Ajuste por corrección de dividendos recibidos:

<u>Fecha</u>	<u>Código</u>	<u>Cuenta</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
31/12/2010	12405039 61503902	Replacement - Mareauto Dividendos recibidos	6,765.79	6,765.79

v/Ajuste para corrección de registro de dividendos recibidos

Mareauto S.A.
Obligaciones financieras

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Los pasivos financieros deben contabilizarse inicialmente a su valor justo, para luego utilizar el método del costo amortizado que consiste en que el monto del pasivo financiero, posteriormente al reconocimiento inicial, devengará intereses a tasa efectiva, los cuales deberán ser reconocidos como gastos financieros.

Conclusión -

Los préstamos están registrados a su costo más los intereses devengados que están pactados a tasas de interés que no difieren de las tasas de mercado. Los costos incidentales de los préstamos son mínimos:



Si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se puede utilizar el valor nominal.

No existe una diferencia significativa entre el valor nominal y el valor justo, por lo que se utilizó el valor nominal correspondiente.

Cuenta contable	2008	2009	2010
(a) Porción cte. Préstamos locales	5,180,334.92	6,712,768.35	7,174,048.24
(b) Préstamos largo plazo - locales	4,316,624.15	2,929,319.17	10,896,119.06
	<u>9,496,959.07</u>	<u>9,712,087.52</u>	<u>18,069,167.30</u>
	[A]	[B]	[C]

- (a) Registra las obligaciones mantenidas con instituciones financieras en su porción de corto plazo.
(b) Registra las obligaciones mantenidas con instituciones financieras en su porción de largo plazo.

	Fecha	Código	Cuenta	Debe	Haber
[A]	01/01/2009	21511001/410037 21101001	Otros gastos acumulados Porción cte. préstamos locales v/Reclasificación del rubro "Provisión de intereses por pagar" al rubro "Obligaciones por pagar corto plazo".	35,040.81	35,040.81
	01/01/2009	22101001 38001003 21101001	Préstamos largo plazo - locale R/A - Por aplicación inicial NIIF Porción cte. préstamos locales v/Reclasificación de obligaciones en corto y largo plazo	323,035.72 110.80	323,146.52
[B]	31/12/2009	38001003 63301001	R/A - Por aplicación inicial NIIF Intereses y comisiones financi v/Ajuste saldo de apertura.	110.80	110.80
	31/12/2009	21511001/410037 21101001	Otros gastos acumulados Porción cte. préstamos locales v/Reclasificación del rubro "Provisión de intereses por pagar" al rubro "Obligaciones por pagar corto plazo".	48,765.19	48,765.19
	31/12/2009	22101001 63301001 21101001	Préstamos largo plazo - locale Intereses y comisiones financi Porción cte. préstamos locales v/Reclasificación de obligaciones en corto y largo plazo	448,284.72 25,594.73	473,879.45
	31/12/2010	38001003 38001001 63301001	R/A - Por aplicación inicial NIIF Resultados acumulados 2009 Intereses y comisiones financi v/Ajuste saldo de apertura.	110.80 25,483.93	25,594.73
	31/12/2010	21511001/410037 21101001	Otros gastos acumulados Porción cte. préstamos locales v/Reclasificación del rubro "Provisión de intereses por pagar" al rubro "Obligaciones por pagar corto plazo".	41,452.70	41,452.70
	31/12/2010	21101001 22101001	Porción cte. préstamos locales Préstamos largo plazo - locale v/Reclasificación de obligaciones en corto y largo plazo	546.86	546.86
	31/12/2010	21511001 21101001	Otros gastos acumulados Porción cte. préstamos locales v/Reclasificación intereses por fideicomiso de titularización	70,666.09	70,666.09

Efectos de la aplicación de las NIIF

La Administración debe mantener cálculos actuariales con base en el método de crédito unitario proyectado y además verificar que la provisión constituida en base al estudio actuarial incluya todos los beneficios de los trabajadores.

Otros beneficios a favor de funcionarios y directores, en caso de existir, deben ser estimados y registrados en los libros de la Compañía.

Conciliación

La Compañía utilizó cálculos actuariales con base en el método de crédito unitario proyectado, que incluyen todos los beneficios de los trabajadores.

Todos los beneficios otorgados a funcionarios y directores se encuentran registrados en los libros de la Compañía:



La ejecución bajo NIIF 1 permite que el primer adoptante pueda reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas en la fecha de transición, incluso si quisiera utilizar el enfoque de "bandas de fluctuación", para tratar las ganancias y pérdidas actuariales posteriores.

La compañía como primer adoptante reconoció las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas en la fecha de transición.

	2010	2009	2008	
Provisión para jubilación patronal	273,987.26	183,903.22	87,546.23	[A]
Provisión para desahucio	87,904.43	51,020.29	30,587.44	[B]
	<u>361,891.69</u>	<u>234,923.51</u>	<u>118,133.67</u>	

	2010	%	2009	%	2008	
Jubilación patronal	11,012.93	12%	-	0%	-	[A]
Jubilación patronal	23,023.31	88%	95,345.08	100%	87,546.23	[A]
	<u>34,036.24</u>		<u>95,345.08</u>		<u>87,546.23</u>	
Desahucio	3,358.10	7%	-	0%	-	[B]
Desahucio	45,730.32	93%	30,634.00	100%	30,587.44	[B]
	<u>49,088.42</u>		<u>30,634.00</u>		<u>30,587.44</u>	

	Fecha	Códigos	Cuenta	Debe	Haber
[A]	01/01/2009	22001001 38001003	Provisión para jubilación patr R/A - For aplicación inicial NIIF v/Registro beneficios sociales, según NIC 19	16,569.69	16,569.69
	31/12/2009	22001001 38001003	Provisión para jubilación patr R/A - For aplicación inicial NIIF v/Ajuste saldo de apertura	16,569.69	16,569.69
	31/12/2009	22001001 63201061	Provisión para jubilación patr Jubilación patronal v/Registro beneficios sociales, según NIC 19	76,990.08	76,990.08
	31/12/2010	22001001 38001001 38001003	Provisión para jubilación patr Resultados acumulados 2009 R/A - For aplicación inicial NIIF v/Ajuste saldo de apertura	93,559.77	76,990.08 16,569.69
	31/12/2010	22001001 56009003 63201061	Provisión para jubilación patr Jubilación patronal Jubilación patronal v/Registro beneficios sociales, según NIC 19	46,826.55	5,724.63 41,101.92
[B]	01/01/2009	38001003 22001003	R/A - For aplicación inicial NIIF Provisión para desahucio v/Registro beneficios sociales, según NIC 19	16,880.06	16,880.06
	31/12/2009	38001003 22001003	R/A - For aplicación inicial NIIF Provisión para desahucio v/Ajuste saldo de apertura	16,880.06	16,880.06
	31/12/2009	22001003 63201063	Provisión para desahucio Desahucio v/Registro beneficios sociales, según NIC 19	8,983.03	8,983.03
	31/12/2010	38001003 38001001 22001003	R/A - For aplicación inicial NIIF Resultados acumulados 2009 Provisión para desahucio v/Ajuste saldo de apertura	16,880.06	8,983.03 7,897.03
	31/12/2010	22001003 63201063 56009001	Provisión para desahucio Desahucio Desahucio v/Registro beneficios sociales, según NIC 19	7,897.03	7,367.69 529.34

Mareauto S.A.
Patrimonio

Conclusión -

No se ha identificado ningún impacto en las cuentas patrimoniales de Capital, Reservas y Resultados por aplicación de NIIF. Los efectos de la adopción por primera vez serán registrados en la cuenta de patrimonio "Resultados acumulados - Por aplicación inicial NIIF".

	2010	2009	2008
<i>(a) Capital suscrito</i>			
31001001 Corporación Maresa Holding	3,154,636.00	3,154,636.00	2,793,466.00
31001021 Francisco Matheus Romoleroux	68,070.00	68,070.00	60,275.00
31001022 Gustavo Javier Del Salto Gaybo	19,463.00	19,463.00	17,236.00
	<u>3,242,169.00</u>	<u>3,242,169.00</u>	<u>2,870,977.00</u>
<i>(b) Reservas</i>			
33001001 Reserva Legal	474,831.42	366,494.13	284,006.91
33001002 Reserva Facultativa	1,577,239.38	602,203.75	231,010.78
	<u>2,052,070.80</u>	<u>968,697.88</u>	<u>515,017.69</u>
<i>(c) Resultados</i>			
38001001 Resultados acumulados	139,363.59	139,363.59	139,363.59
38001002 Resultados del Ejercicio	768,104.14	1,759,243.99	824,872.19
	<u>907,467.73</u>	<u>1,898,607.58</u>	<u>964,235.78</u>

Mareauto S.A.
Fideicomisos

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Conclusión -

Se debe analizar que de acuerdo a lo establecido por la SIC 12, la Compañía consolide con las entidades de propósito especial.

Una vez efectuado el análisis de acuerdo con la SIC 12, se realizaron los ajustes correspondientes y se consideró la consolidación de estados financieros con los Fideicomisos Mercantil y de Titularización.

Resumen	Fecha de inicio	Interventores	Observaciones	
Fideicomiso Mareauto	21 de mayo del 2009	Mareauto S.A. VS Fondospichincha S.A.	Análisis para el cumplimiento NIIF	[A]
Fideicomiso Automotriz	18 de septiembre del 2009	Mareauto S.A. VS Fondospichincha S.A.	Del análisis efectuado no se identificaron ajustes	[B]
Fideicomiso de titularización de flujos - Mareauto	5 de enero del 2010	Mareauto S.A. VS Fondospichincha S.A.	Análisis para el cumplimiento NIIF	[C]

Mareauto S.A.
Reconocimiento de ingresos

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Conclusión -

<p>Los ingresos por prestación de servicios según la NIC 18, deben cumplir con todas y cada una de las siguientes características para su reconocimiento:</p> <p>(a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. (c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad. (d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad</p>	<p>Los ingresos registrados por renta de vehículos cumplen con lo establecido en la NIC 18.</p>
<p>Los ingresos por venta de bienes según la NIC 18, deben cumplir con todas y cada una de las siguientes características para su reconocimiento:</p> <p>(a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes (b) La entidad 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 (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad (d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; (e) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.</p>	<p>Los ingresos registrados por venta de vehículos cumplen con lo establecido en la NIC 18.</p>
<p>Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se reconocerán como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento. Los costos incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento, incluyendo la depreciación del bien, se reconocerán como gastos.</p>	<p>La Compañía reconoce dichos ingresos y gastos de acuerdo con estos lineamientos. Adicionalmente, ver análisis de arrendamientos.</p>

Ventas -

		2010		2009	
61101023	Ventas alquiler vehiculos	<u>14,333,046.55</u>	81%	<u>12,274,462.65</u>	74%
		[B]		[B]	
61101027	Ventas vehiculos usados	<u>3,388,251.97</u>	19%	<u>4,330,658.10</u>	26%
		[A]		[A]	
Total		<u>17,721,298.52</u>	100%	<u>16,605,120.75</u>	100%

[A] *Vehículos usados:* Del análisis efectuado, el ingreso por venta de vehículos se registra según lo establece la NIC 18; por tanto, no se requieren ajustes por adopción NIIF.

[B] *Alquiler vehiculos:* Se analizó la cuenta 61101023 (venta alquiler vehiculos) por la naturaleza de las operaciones de la Compañía:

Código	Cuenta		2010		2009	
	Venta flota	DM1 - 2	10,130,319.78	[C]	8,073,706.23	[C]
	Venta diario	DM1 - 1	<u>4,202,726.77</u>	[D]	<u>4,200,756.42</u>	[D]
61101023	Ventas alquiler vehiculos		<u>14,333,046.55</u>		<u>12,274,462.65</u>	

[C] Ver análisis a continuación:

	2010		2009	
Renta	3,174,404.76	[a]	2,281,547.85	[a]
Servicios de mantenimiento	993,100.35	[b]	577,235.03	[b]
Otros servicios	<u>5,962,814.69</u>	[b]	<u>5,214,923.36</u>	[b]

10,130,319.80

8,073,706.24

[a] Se desagregó los ingresos, descomponiendo la tarifa facturada y cobrada a los clientes, ya que los ingresos deben atribuirse a la naturaleza del servicio (ej: renta, mantenimiento, otros servicios).

Fecha	Código	Cuenta	Debe	Haber
31/12/2009	61101023 61101024	Ventas alquiler vehiculos Renta alquiler vehiculos v/Ajuste por reclasificación renta 2009	2,281,547.85	2,281,547.85
31/12/2010	61101023 61101024	Ventas alquiler vehiculos Renta alquiler vehiculos v/Ajuste por reclasificación renta 2010	3,174,404.76	3,174,404.76

[b] Del análisis efectuado, el ingreso por servicios de mantenimiento y otros, prestados por la Compañía, se registran según lo establece la NIC 18; por tanto, no se requieren ajustes por adopción NIIF.

[D] Del análisis efectuado, el alquiler de vehículos "diario" corresponde a un arrendamiento operativo (según lo establecido por la NIC 17); los ingresos correspondientes fueron registrados de acuerdo a la NIC 17 y NIC 18. Por tanto, no se requieren ajustes por adopción NIIF.

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Conclusiones -

Un ítem de Propiedad y equipo debe ser medido a su costo. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía puede elegir utilizar el modelo del costo o el modelo de revaluaciones para valorizar sus activos fijos.	La Compañía eligió utilizar el método del costo para valorizar sus activos fijos.
La vida útil de un activo está definida en términos de la utilidad esperada que el activo represente para la Compañía. Al determinar la vida útil de un activo se debe considerar, entre otros factores, el uso esperado del activo, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica y comercial y las limitaciones para su uso, sean estas legales o de otra índole.	La estimación de la vida útil del activo, se definió con un criterio basado en la experiencia que la Compañía ha tenido con dichos activos.
Se debe considerar el valor residual del activo, entendiéndose éste, como aquel valor que la Compañía podrá recibir ahora por el activo si este tuviera la antigüedad y el uso que tendría al momento que se espera desahucarse de él. El método de depreciación lineal es aceptado por la nueva normativa.	La Compañía ha definido el valor residual para cada rubro del activo fijo, en función de la experiencia que ha tenido con dichos activos.
La Compañía debe evaluar a cada fecha de reporte, la existencia de cualquier indicador de deterioro de un activo. Si dicho indicador existiere, la Compañía debe estimar el valor recuperable de dicho activo y reconocer una pérdida si este fuese menor a su valor libro.	La Compañía no tiene indicadores de deterioro en sus activos fijos.
La Compañía debe considerar lo establecido por la NIIF 1 para determinar el costo de los activos bajo, considerando las alternativas: a) tomar el costo original del activo fijo, o b) acogerse a la exención del COSTO ATRIBUIDO permitido bajo la NIIF 1, bajo el cual se permite presentar el valor de los activos a valor razonable/justo a través de tasaciones de los mismos.	La Compañía se acogió a la exención del costo atribuido y efectos tasaciones para los rubros de activo fijo más importantes. La diferencia sujeta entre el valor en libros y la tasación de los activos se reconoció con cargo o crédito según correspondiera a los Resultados Acumulados - Efectos de adopción por primera vez.

Cruce año 2008 -

	Saldo según Libros			Saldo según Anexo			Diferencia		
	Costo [a]	Depreciación Acumulada [b]	Total, neto [c]	Costo [d]	Depreciación Acumulada [e]	Total, neto [f]	Costo [a-d]	Depreciación Acumulada [b-e]	Total, neto [c-f]
Terreno- costo histórico	71,820.00	-	71,820.00	71,820.00	-	71,820.00	-	-	-
Casetas y Baldes	31,664.94	12,995.66	18,669.28	31,531.00	12,996.00	18,535.00	133.94	(0.34)	133.60
Equipo de Computo	120,687.27	60,047.09	60,640.18	120,687.27	60,047.09	60,640.18	-	-	-
Equipo de Oficina	29,413.72	12,266.69	17,147.03	29,413.74	12,266.10	17,147.64	(0.02)	(0.01)	(0.01)
Herramientas de Patio	16,087.41	7,039.97	9,047.44	16,087.41	7,039.97	9,047.44	-	-	-
Instalaciones	40,862.14	10,693.78	30,168.36	40,862.14	10,693.78	30,168.36	-	-	-
Maquinaría y Equipo-Equipo de taller	42,076.25	21,200.33	20,875.92	43,183.25	21,200.33	21,982.92	(1,107.00)	-	(1,107.00)
Muebles y Enseres	191,872.70	66,283.39	125,589.31	191,872.71	66,283.38	125,589.33	(0.01)	0.01	(0.02)
Vehículos	16,287,778.49	3,655,054.69	12,632,723.80	16,342,330.00	3,655,055.00	12,687,275.00	(54,551.51)	(0.31)	(54,551.20)
Software de computación	126,701.71	33,660.84	123,040.87	126,701.71	33,660.84	123,040.87	-	-	-
	16,988,954.63	3,879,221.74	13,109,732.89	17,044,499.24	3,879,222.39	13,165,276.84	(55,544.60)	(0.66)	(55,544.63)

Cruce año 2009 -

	Saldo según Libros			Saldo según Anexo			Diferencia		
	Costo [a]	Depreciación Acumulada [b]	Total, neto [c]	Costo [d]	Depreciación Acumulada [e]	Total, neto [f]	Costo [a-d]	Depreciación Acumulada [b-e]	Total, neto [c-f]
Terreno- costo histórico	71,820.00	-	71,820.00	71,820.00	-	71,820.00	-	-	-
Casetas y Baldes	30,780.07	4,103.46	26,676.61	30,780.00	4,103.00	26,677.00	0.07	0.46	(0.30)
Equipo de Computo	130,965.63	72,602.70	58,362.93	130,965.63	72,495.56	58,470.07	-	177.14	(177.14)
Equipo de Oficina	36,573.99	15,665.27	20,908.72	36,573.11	15,654.97	20,918.14	(0.02)	10.30	(10.32)
Instalaciones Industriales	44,379.79	14,393.34	29,986.45	44,379.79	14,386.34	29,993.45	-	6.00	(6.00)
Maquinaría y Equipo-Equipo de taller	59,663.23	24,999.73	24,693.50	59,663.23	24,947.17	25,716.06	-	22.56	(22.56)
Muebles y Enseres	199,897.03	88,268.07	111,718.96	199,897.04	88,356.76	111,540.28	(0.01)	(88.69)	88.68
Vehículos	120,623.31	42,815.54	48,819.77	120,623.31	42,815.54	48,819.77	-	-	-
Muebles para renta	19,399,856.63	4,218,879.66	15,181,077.97	19,400,132.00	4,217,886.00	15,182,246.00	(232,275.37)	(0.34)	(232,275.03)
Herramientas de Patio	22,499.80	8,560.85	13,938.95	22,499.80	8,560.85	13,938.95	-	-	-
Software de computación	118,775.91	69,281.14	250,794.77	118,775.91	69,279.70	250,800.21	-	5.44	(5.44)
	20,432,632.49	4,527,238.76	15,905,393.73	20,446,130.31	4,527,106.36	15,919,023.95	(13,497.82)	132.41	(13,498.23)

Cruce año 2010 -

	Saldo según Libros			Saldo según Anexo			Diferencia		
	Costo [a]	Depreciación Acumulada [b]	Total, neto [c]	Costo [d]	Depreciación Acumulada [e]	Total, neto [f]	Costo [a-d]	Depreciación Acumulada [b-e]	Total, neto [c-f]
Terreno- costo histórico	71,820.00	-	71,820.00	71,820.00	-	71,820.00	-	-	-
Casetas y Baldes	87,240.24	15,997.38	71,242.86	87,240.00	15,997.00	71,243.00	0.24	0.38	(0.14)
Equipo de Computo	197,051.92	114,887.37	82,164.55	197,051.92	114,811.62	82,240.30	-	375.75	(375.75)
Equipo de Oficina	36,573.99	18,997.08	17,576.91	36,573.11	18,984.98	17,588.13	(0.02)	12.50	(12.52)
Instalaciones Industriales	121,385.58	20,416.84	100,968.74	121,385.58	20,406.42	100,979.16	-	10.42	(10.42)
Maquinaría y Equipo-Equipo de taller	59,663.92	30,088.75	29,515.17	59,663.92	30,066.19	29,597.73	-	22.56	(22.56)
Muebles y Enseres	212,173.68	108,028.49	104,123.19	212,173.69	107,988.53	104,185.16	(0.01)	169.96	(169.97)
Vehículos	148,667.67	98,895.09	49,712.58	148,668.00	98,895.00	49,773.00	(0.33)	0.09	(0.42)
Vehículos para renta	23,042,238.01	6,279,919.88	18,762,318.13	23,044,238.00	6,279,808.00	18,764,430.00	(2,000.00)	111.88	(1,888.12)
Herramientas electronecánicas	26,000.86	10,960.09	15,040.77	26,000.86	10,960.09	15,040.77	-	-	-
Software de computación	405,929.50	163,482.46	242,447.05	405,929.50	163,482.46	242,447.05	-	-	-
	26,408,730.47	6,861,793.42	19,547,037.05	26,408,730.48	6,860,999.88	19,547,730.60	(0.01)	793.64	(793.65)

Intervenciones

Item	Descripción	Unidad	Cuenta	Importe
Tarjetas	Tarjetas			
Cables y cables	Tarjetas			
Equipo de Computo	Reconstrucción costo	500		
Equipo de Oficina	Reconstrucción costo	500		
Instalaciones habitacionales	Reconstrucción costo	1000		
Muebles y Equipo de taller	Reconstrucción costo	500		
Muebles y Equipo	Reconstrucción costo	1000		
Vehículos	Tarjetas	1000		
Vehículos para renta	Tarjetas	1000		
Instrumentos electrónicos	Reconstrucción costo	500		
Software de computación	Reconstrucción costo	500		

Resumen de estado

Fecha	Código	Descripción	Saldo	
			Debe	Haber
01/01/2009	12120001	Vehículo - costo histórico	1,612,189.00	
	12120002	Dep. acum. last. habilitación co	4,658.98	
	12120003	Dep. acum. h. registro - costo	4,271.33	
	12120004	Dep. acum. h. abstracción - costo	951.97	
	12120005	Dep. acum. eq. de computo - costo	2,377.00	
	12120006	Dep. acum. muebles y eq. - costo	11,026.39	
	12120007	Dep. acum. eq. de oficina - costo	3,233.00	
	12120008	Dep. acum. vehículos - costo li	18,227.12	
	12120009	Dep. acum. vehículos - costo li	854,438.96	
	12120010	Dep. acum. cuentas y habilit. - c	45,452.66	
	60100007	Vehículo - costo histórico		0.00
	12120001	Costo histórico - costo li		3,377.14
	12120002	Moneda e registro - costo li		1,228.86
	12120003	Inst. electrónicas - costo li		1,603.41
	12120004	Equipo de computo - costo li		2,226.97
	12120005	Software de comunicaciones		3,295.71
	12120006	Muebles y equipos - costo li		11,026.39
	12120007	Equipo de oficina - costo li		3,233.00
	12120008	Dep. acum. eq. de oficina - costo li		12,270.99
	12120009	Amortización software computo		3,233.00
	12120010	Amortización software computo		3,233.00
	38000003	Reserva acumulada - Porvaluación inicial de NIIF		2,311,074.11
	38000005	Depreciación vehiculos		21,420.98
	38000006	Depreciación		10,320.30
31/12/2009	12120001	Vehículo - costo histórico	1,627,288.00	
	12120002	Costo y habilit. - costo li	1,952.99	
	12120003	Dep. acum. last. habilitación co	8,541.36	
	12120004	Dep. acum. h. registro - costo	8,282.32	
	12120005	Dep. acum. h. abstracción - costo	761.00	
	12120006	Dep. acum. eq. de computo - costo	41,232.27	
	12120007	Amortización software computo	35,454.45	
	12120008	Dep. acum. muebles y eq. - costo	30,211.60	
	12120009	Dep. acum. eq. de oficina - costo	8,230.08	
	12120010	Dep. acum. vehículos - costo li	34,080.00	
	12120011	Dep. acum. vehículos - costo li	973,741.88	
	12120012	Dep. acum. cuentas y habilit. - c	791.28	
	60100007	Vehículo - costo histórico		388,010.98
	12120001	Costo histórico - costo li		3,310.08
	12120002	Moneda e registro - costo li		17,947.46
	12120003	Inst. electrónicas - costo li		2,814.86
	12120004	Equipo de computo - costo li		19,006.89
	12120005	Software de comunicaciones		4,001.00
	12120006	Muebles y equipos - costo li		12,286.68
	12120007	Equipo de oficina - costo li		3,233.00
	12120008	Dep. acum. eq. de oficina - costo li		32,704.00
	12120009	Amortización software computo		45,454.44
	12120010	Amortización software computo		45,454.44
	38000003	Reserva acumulada - Porvaluación inicial de NIIF		2,311,074.11
	38000005	Depreciación vehiculos		18,075.30
	38000006	Depreciación		79,345.68

NIIF			Unidad / Jalen		
Diferencia 2008	Diferencia 2009	Diferencia 2010	2008	2009	2010
1,627,288.00	1,952.99	8,541.36	-	-	151,601
8,541.36	8,282.32	761.00	8,282.32	14,564.64	1,256.81
41,232.27	45,454.45	30,211.60	2,327.04	1,813.63	1,911.07
34,080.00	973,741.88	791.28	7,918.97	19,964.64	19,964.64
388,010.98	3,310.08	17,947.46	15,121.07	1,178.61	1,648.41
19,006.89	4,001.00	12,286.68	6,617.97	3,072.28	1,942.20
3,233.00	32,704.00	45,454.44	8,268.68	11,478.05	1,648.41
45,454.44	45,454.44	45,454.44	18,227.12	1,927.43	1,927.43
2,311,074.11	2,311,074.11	2,311,074.11	12,310,944.98	12,310,944.98	12,310,944.98
21,420.98	10,320.30	281.66	8,079.29	16,024.10	1,971.25
12,286.68	79,345.68	1,084.14	1,084.14	59,814.10	1,084.14
12,286,680.00	121,401,951.00	1,601,070.50	1,601,070.50	70,597,007.00	1,601,070.50

Mareauto S.A.
Impuesto a la renta diferido

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Conclusión -

La Compañía debe contabilizar el impacto de las diferencias que se generen entre las bases contables según NIIF y las bases tributarias bajo el rubro de impuestos diferidos activos o pasivos, según sea el caso.	La Compañía registró en el rubro "Impuestos diferidos", las diferencias entre las bases contables según NIIF y las bases tributarias.
A la fecha de transición se registrará el efecto en el patrimonio, bajo el rubro Resultados Acumulados- Efectos de adopción por primera vez y, posteriormente, año a año la actualización de los activos o pasivos por impuestos diferidos serán registrados en los resultados del período.	A la fecha de transición (01.01.2009) se reconoció el efecto de impuesto a la renta diferido en el patrimonio. Durante los años 2009 y 2010, la Compañía registro en los resultados del período la actualización de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
En el caso de que el impuesto diferido resultare activo, la Compañía debe demostrar que generará ingresos tributables suficientes en el futuro para poder absorber tales activos, caso contrario estos no se deben registrar pero si exponerse en una nota a los estados financieros.	La Compañía no presenta impuesto a la renta diferido activo.

	2008	2009	2010
Jubilación patronal	(77.59)	(4,729.60)	(2,186.36)
Activos diferidos	(14,236.01)	(12,410.75)	(9,391.99)
Propiedades planta y equipo	(1,026,962.97)	(1,089,668.57)	(1,268,393.43)
Activo diferido	(1,041,276.57)	(1,106,808.91)	(1,279,971.77)
Impuesto a la renta diferido	(1,041,276.57)	(65,532.35)	(173,162.86) [A]

Cambio de tasa

(1,106,808.91)	25%
(1,018,264.20)	23% Saldo inicial 01.01.2010

Efecto P/G 2010

Cambio de tasa	88,544.71
Variación diferencia temporal	(261,707.57)
	(173,162.86) [A]

Fecha	Código	Cuenta	Debe	Haber
01/01/2009	12414001 38001003	Activo diferido R/A - Por aplicación inicial NIIF v/Registro de Activo diferido	1,041,276.57	1,041,276.57
31/12/2009	12414001 61505001 38001003	Activo diferido Impuesto a la renta diferido R/A - Por aplicación inicial NIIF v/Registro de Activo diferido	1,106,808.91	65,532.35 1,041,276.57
31/12/2010	12414001 61505001 38001001 38001003	Activo diferido Impuesto a la renta diferido Resultados acumulados 2009 R/A - Por aplicación inicial NIIF v/Registro de Activo diferido	1,279,971.77	173,162.86 65,532.35 1,041,276.57

Mareauto S.A.
Costos por préstamos

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Los costos por préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto forman parte del costo de dichos activos. Los demás costos por préstamos se reconocen como gastos.
Un activo apto, es aquel que requiere, necesariamente, de un período sustancial antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta.

Conclusión -

La compañía no tiene activos aptos (activo fijo / inventario), por lo que los costos por préstamos que se reconocen como gastos en el período en el que se incurren.

Mareauto S.A.
Derivados implícitos

Efectos de la aplicación de las NIIF -

Se debe efectuar un análisis de todos los instrumentos financieros explícitos e implícitos (activo y pasivo) con el fin de registrarlos correctamente según lo establecido en la NIC 32 y 39.

Conclusión -

Del análisis de contratos se determinó que no existen derivados implícitos ni explícitos que afecten los saldos en los estados financieros o ameriten algún ajuste según lo determina la NIC 32 y 39.

Detalle de contratos -

Concepto	Firmantes / Proveedor	Plazo	
		F. Inicio	F. Terminación
Licencia Avis Ecuador	Avis Car Rental Group LLC	05/11/2008	31/12/2013
Contrato de Subarrendamiento	Latinlists S.A.	10/12/2010	09/12/2012
Base Datos Clientes Potenciales	El Portal Inmobiliario S.A.	06/10/2010	05/04/2011
Arriendo oficinas	Automotores Andina	01/06/2003	01/06/2018
Contrato Servicios Especializados	Mareadvisor		

