

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD., es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causado por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o por error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión de auditoría.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.:

(Continuación...)

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar mi opinión, informo que en la Nota 4.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el año 2012, SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD., adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyos efectos se detallan en la Nota 6. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se emitirá por separado.

Quito, 30 de abril del 2013

C.P.A. ING. IDRIAN ESTRELLA S.

Licencia Profesional No. 25140

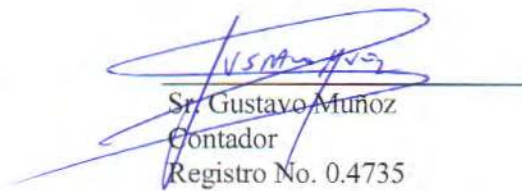
Registro de la Superintendencia

de Compañías SC-RNAE-429

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 01 de enero de 2011
ACTIVOS	NOTA			
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	11	146.440	313.883	448.795
Cuentas por cobrar comerciales	12	740.393	1.203.416	871.778
Cuentas por cobrar comerciales relacionados	18	675.676	197.203	216.664
Otras cuentas por cobrar	13	18.981	6.169	32.427
Impuestos por recuperar	14	87.983	65.562	121.597
Anticipos proveedores		-	-	103.503
Deterioro de cartera	12	(22.097)	(3.143)	(66.772)
Inventarios	15	1.702.285	1.106.551	1.348.381
Total activos corrientes		3.349.661	2.889.641	3.076.373
Activos no corrientes				
Activo Diferido		36.450	37.253	37.784
Propiedad, Planta y equipo	16	273.360	170.865	99.713
Total activos no corrientes		309.810	208.118	137.497
Total Activos		3.659.471	3.097.759	3.213.870


Sr. José Dueñas
Representante Legal

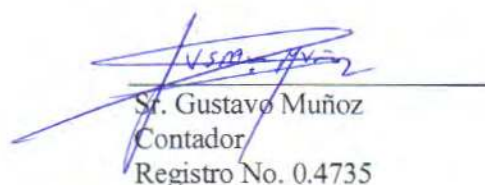

Sr. Gustavo Muñoz
Contador
Registro No. 0.4735

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 01 de enero de 2011
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Préstamos y obligaciones financieras	17	589.725	621.972	89.177
Proveedores	18	168.214	124.221	1.028.219
Compañías relacionadas y Socios	19	61.446	61.446	61.446
Anticipos Clientes		589.516	61.728	281.211
Impuesto a la renta por pagar	14	73.888	130.774	82.181
Beneficios empleados	21	62.986	83.557	56.057
Otras cuentas por pagar	18	-	10.501	7.234
Total pasivos corrientes		1.545.775	1.094.200	1.605.527
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	17	-	48.475	97.203
Impuestos		20.209	56.764	39.874
Jubilación Patronal y Desahucio	21	99.821	78.311	59.574
Total pasivos no corrientes		120.030	183.550	196.651
Total pasivos		1.665.805	1.277.750	1.802.178
PATRIMONIO, (Estado Adjunto)				
Total pasivos y patrimonio		3.659.471	3.097.759	3.213.870

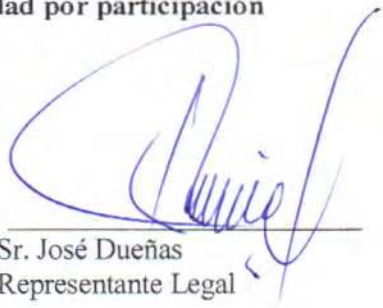

Sr. José Dueñas
Representante Legal

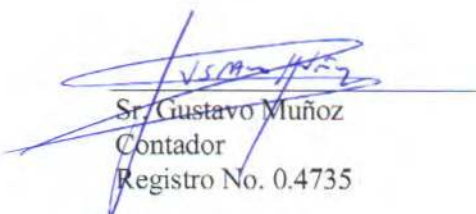

Sr. Gustavo Muñoz
Contador
Registro No. 0.4735

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Al 31 de diciembre del <u>2012</u>	Al 31 de diciembre del <u>2011</u>
Ventas		7.500.668	9.331.538
Costo de ventas	9	<u>(6.259.118)</u>	<u>(8.018.599)</u>
Utilidad bruta		1.241.550	1.312.939
Gastos operacionales			
De venta	9	(10.862)	(54.168)
De administración	9	<u>(1.010.588)</u>	<u>(832.369)</u>
Utilidad operacional		220.101	426.402
Gastos financieros, neto			
Gastos financieros	10	(49.641)	(68.560)
Ingresos financieros	10	<u>158.151</u>	<u>255.515</u>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la Renta		328.611	613.357
Participación trabajadores	21	(48.770)	(80.558)
Impuesto a la renta	20	<u>(70.720)</u>	<u>(124.158)</u>
Utilidad del ejercicio		209.120	408.641
Utilidad por participación		0,14	1,02


Sr. José Dueñas
Representante Legal


Sr. Gustavo Muñoz
Contador
Registro No. 0.4735

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	EFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF S	RESULTADOS	TOTAL
Saldo 01 de enero del 2011	300.600	47.105	43.083	(113.278)	1.134.181	1.411.692
Incremento de capital	100.000	-	-	-	-	100.000
Apropiación de reservas	-	11.617	-	-	(11.617)	-
Provisión impuesto renta y trabajadores	-	-	-	-	(100.324)	(100.324)
Utilidad ejercicio	-	-	-	-	408.641	408.641
Saldo 31 de diciembre del 2011	400.600	58.723	43.083	(113.278)	1.430.881	1.820.009
Incremento de capital	1,099.400	-	-	-	(1.099.400)	-
Apropiación de reservas	-	17.645	-	-	(17.645)	-
Ajustes politicas contables	-	-	-	55.735	(56.198)	(463)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(35.000)	(35.000)
Utilidad ejercicio	-	-	-	-	209.120	209.120
Saldo 31 de diciembre del 2012	1.500.000	76.368	43.083	(57.542)	431.758	1.993.666

Sr. José Dueñas
Representante Legal

Sr. Gustavo Muñoz
Contador
Registro No. 0.4735

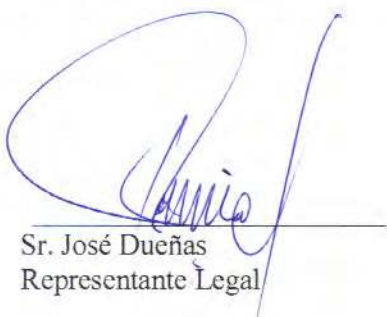
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

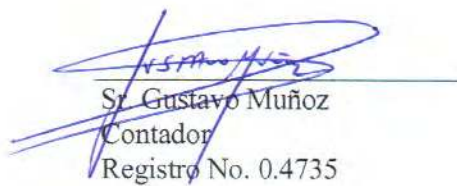
SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	7.473.284	9.037.723
Pagado a proveedores y empleados	(6.802.811)	(8.565.114)
Impuestos cobrados y pagados neto	(153.961)	142.713
Intereses pagados	(29.218)	(46.899)
Beneficios sociales pagados	(400.499)	(419.235)
otros cobros y pagos neto de operacion	(6.570)	(683.053)
Efectivo neto proveniente (utilizado) de actividades operativas	<u>80.224</u>	<u>(533.864)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	<u>(131.945)</u>	<u>(85.115)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(131.945)</u>	<u>(85.115)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos bancarios	(80.722)	484.066
Dividendos pagados	(35.000)	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(115.722)</u>	<u>484.066</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(167.443)	(134.912)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	313.883	448.795
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>146.440</u>	<u>313.883</u>

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	209.120	408.641
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	29.450	13.962
Provisión para jubilación patronal	21.510	18.737
Valoración Inventarios a VNR	(8.358)	(12.150)
Deterioro cartera	18.954	(63.629)
Participación trabajadores	48.770	80.558
Impuesto a la renta	67.246	103.590
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	789	(375.806)
(Aumento) disminución en inventarios	(587.376)	253.980
(Aumento) disminución en proveedores	43.993	(903.998)
(Aumento) disminución en impuestos por pagar	(56.886)	48.593
(Aumento) disminución en otros activos	(32.518)	185.796
Aumento (disminución) en beneficios sociales	(228.073)	(97.664)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuen	553.604	(194.474)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>80.224</u>	<u>(533.864)</u>


Sr. José Dueñas
Representante Legal


Sr. Gustavo Muñoz
Contador
Registro No. 0.4735

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1995, con el nombre de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIÉRREZ COMPAÑÍA LIMITADA. Su actividad principal es importar, exportar y comercializar todo tipo de materia prima, productos primarios, semielaborados y elaborados, especialmente toda clase equipos, vehículos, llantas y maquinaria de todo tipo así como también repuestos, accesorios, instrumentos, partes y todo lo relacionado con la rama automotriz, servicios de mecánica, enllantaje y actividades afines. La compañía se halla domiciliada en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

La compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses. En base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, a partir del 1° de abril de dicho año, las compañías en el Ecuador efectúan y registran sus transacciones en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 27 de marzo del 2013 del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF No. 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards

Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 6. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros se han preparado básicamente 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 X 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.

4.1.1 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2012 y no han sido adoptadas anticipadamente.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Título de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 9	Enmienda. Instrumentos Financieros.	1 de enero de 2015
NIIF 10	Enmienda. Consolidación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIIF 12	Enmienda. Revelación de intereses en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	Enmienda. Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 12	Enmienda. Impuestos diferidos: Recuperación de Activos Subyacentes	1 de enero de 2013
NIC 19	Enmienda. Beneficios a empleados	1 de enero de 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2014

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

4.2 Traducción de moneda extranjera

(a) 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.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y compañías relacionadas del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales. Durante el ejercicio las operaciones con el exterior, en caso de realizarse se pactaron en dólares estadounidenses.

4.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios. La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

4.4 Activos y pasivos financieros

4.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. 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 y al 1 de enero del 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.4.2 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 se desconocen 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 es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por importar, exportar y comercializar todo tipo de materia prima, productos primarios, semielaborados y elaborados, especialmente toda clase equipos, vehículos, llantas y maquinaria de todo tipo así como también repuestos, accesorios, instrumentos, partes y todo lo relacionado con la rama automotriz, servicios de mecánica, enllantaje y actividades afines. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.
- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal y posteriormente al costo amortizado aplicando tasas de interés de mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”. La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco relevante.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Préstamos y obligaciones financieras”.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, asistencia en las áreas de mercadeo y ventas, producción, operación logística y elaboración de presupuestos, uso de licencias, y servicios de administración contable. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

4.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 22.097; US\$ 3.143 y US\$ 66.772 respectivamente.

4.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

4.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

4.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios (Terreno Propio)	25
Edificios (Terreno Ajeno)	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículo	5
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres-Ventas	5
Muebles y enseres-Administración	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

4.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse 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 obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

4.8 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. 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 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% (2011:24%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente, sin embargo para el año 2012 el anticipo de impuesto a la renta determinado por la Compañía fue mayor al impuesto a la renta causado (2012:23%).

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones de su Reglamento, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el Impuesto a la Renta, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de la figura del “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.

4.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) *Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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 basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.

4.10 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargos a resultados corresponde principalmente a gastos de mercadeo, descuentos por volumen de ventas, servicios públicos, entre otros.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

4.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por importación, exportación y comercialización de todo tipo de materia prima, productos primarios, semielaborados y elaborados, especialmente toda clase equipos, vehículos, llantas y maquinaria de todo tipo así como también repuestos, accesorios, instrumentos, partes y todo lo relacionado con la rama automotriz, servicios de mecánica, enllantaje y actividades afines.

4.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 5 - 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 basadas 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 estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y los correspondientes cargos por depreciación para propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.
- 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.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

NOTA 6 - TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Aplicación de NIIF No. 1 -

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD., por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 no superan los 4 millones, no cotizan en la Bolsa de Valores o no son una firma de auditores externo, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de

la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

6.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La siguiente exención a la aplicación retroactiva fue utilizada por la Compañía:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido -

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para sus terrenos, edificios, instalaciones industriales, obras civiles, y la gran parte de sus maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF, mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados. Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero del 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Combinaciones de negocio, debido a que la Compañía no ha efectuado este tipo de operaciones;
- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se difirieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Costos de endeudamiento, debido a que la Compañía no mantiene activos calificables;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos a la fecha de transición;

- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no mantenía planes cuyo origen sea anterior al año 2003;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta condición;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el CINIIF 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

6.2 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF

Interés implícito cuentas por cobrar a empleados

La Compañía procedió a aplicar lineamientos de la NIC 39 (costo amortizado) a la fecha de transición a NIIF para la determinación del valor razonable de las cuentas por cobrar generadas por las cuentas por cobrar a empleados, las que generalmente están constituidas por préstamos a más de un año plazo.

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La compañía procedió a aplicar lineamientos de la NIC 39 para la estimación de esta provisión.

6.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

6.3.1 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CIA. LTD.:

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC		1.877.551	1.524.969
Propiedades, planta y equipos	(a)	8.279	99
Inventarios	(b)	12.150	(44.445)
Deterioro Cartera	(c)	58.979	(47.117)
Beneficios empleados	(d)	(4.085)	(59.574)
Impuesto a la renta diferido	(e)	(19.588)	37.759
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		-	(113.278)
Efecto de las NIIF en el año 2011		55.736	-
Efecto de transición al 1 de enero del 2011		(113.278)	-
Total patrimonio según NIIF		<u>1.877.551</u>	<u>1.411.692</u>

6.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	Por el año terminado el <u>31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad neta según NEC		352.905
Propiedades, planta y equipos	(a)	8.279
Inventarios	(b)	12.150
Deterioro Cartera	(c)	58.979
Beneficios empleados	(d)	(4.085)
Impuesto a la renta diferido	(e)	(19.588)
Efecto de la transición a las NIIF		<u>55.736</u>
Utilidad neta según NIIF		<u>408.641</u>

A continuación se presenta una explicación resumida de cada uno de los ajustes por implementación de NIIF:

(a) *Propiedades, planta y equipos*

La compañía para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF referente la propiedad, planta y equipo determino la aplicación del método del costo. Por lo que gerencia determino las políticas contables referente a vida útil, valor residual y montos de adquisición para considerar al bien como activo fijo que nos proporcionen un verdadero consumo de los beneficios económicos de los activos fijos. La determinación de estas políticas nos permitió realizar la restructuración de las depreciaciones para poder tener el verdadero valor por depreciación, ya que la entidad se manejaba bajo un criterio tributario que no reflejaba el verdadero beneficio económico que la entidad consumía por los activos fijos.

La aplicación de los conceptos mencionados, generó un incremento patrimonial de US\$.99, y para el resultado del ejercicio 2011 una disminución a gastos depreciación en US\$ 8279.3

(b) *Inventario:*

La compañía para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) referente al grupo de inventarios realizó el análisis de deterioro tanto por obsolescencia como por aplicación del Valor Neto de Realización (VNR), determinando la provisión que debería aplicarse en el inicio del año 2011 rectificando y verificando todo el deterioro no reconocido en años anteriores. La aplicación de los conceptos antes mencionados produjo una disminución patrimonial de US\$ 44.445 y un menor cargo a resultados de US\$ 12.150

(c) *Deterioro de cartera*

La entidad aplicaba criterios tributarios, el cual no reflejaba la verdadera incobrabilidad que la entidad tenía de su cartera. De acuerdo a NIIF, la compañía determina una política de provisión por incobrables bajo el método matemático en el cual gerencia establece porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento de cartera para poder presentar una información financiera que refleja la incobrabilidad de la entidad. La aplicación de las políticas anteriores determinó como resultado una disminución patrimonial de US\$ 47.117 y un menor cargo en resultados de US\$ 58.979

(d) *Beneficios Empleados*

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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 basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

La aplicación de los conceptos antes detallados dio como resultado una disminución patrimonial de US\$ 59.574 y un mayor cargo a resultados de US\$ 4085

(e) *Impuestos diferidos*

El ajuste conciliatorio del impuesto a la renta diferido consiste en el reconocimiento de los impuestos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporarias entre las bases financieras y tributarias de la compañía. La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias y NIIF generó un reconocimiento por impuesto diferido.

	2010	2011		Impuesto Diferido por Cobrar	Impuesto Diferido por Pagar
	Reconocido en Patrimonio	Cambio Tasa (en resultados)	Reconocido en Resultados		
Deterioro de cartera	11.779,26	(471,17)	(14.154,98)	11.308,09	(14.154,98)
Propiedad, planta y equipo	(24,76)	0,99	(1.987,03)		(2.010,81)
Beneficios empelados	14.893,50	(595,74)	980,36	15.278,12	
Inventarios	11.111,19	(444,45)	(2.916,00)	10.666,75	(2.916,00)
	37.759,19	(1.510,37)	(18.077,66)	37.252,95	(19.081,79)

NOTA 7 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

7.1 Factores de riesgo operacional

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación, determinación de imposiciones fiscales a los activos (inventarios) que comercializa, entre otros.

7.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de 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.

(a) *Riesgos de mercado*

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. Al mismo tiempo la competencia de camiones y repuestos provenientes de China, que tienen un valor comercial inferior al de la empresa.

(b) *Riesgo de crédito*

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales, representando una exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros. El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, sin embargo la empresa se apoya en préstamos de capital por entidades financieras, dirigidas principalmente a la compra de materias primas (importación).

El Riesgo de Liquidez es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>			
Préstamos y obligaciones financieras			
Proveedores y otras cuentas por pagar	124.221	-	-
Cuentas por pagar compañías	123.174	-	-
Provisiones	-		
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>			
Préstamos y obligaciones financieras	589.725	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	168.214	-	-
Cuentas por pagar compañías	153.399	-	-

(d) *Riesgo de inflación*

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- i. Año 2012 3.48%
- ii. Año 2011 5.41%.
- iii. Año 2010 3.33%.

(e) *Riesgo de tasa de interés*

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

Por otro lado las tasas de interés han tenido una tendencia a la baja desde el año 2007, así por ejemplo, la tasa de interés activa referencial que a diciembre del 2007 cerró en 10.72% para diciembre 2009 se ubicó en 9.19%, mientras que a diciembre del 2010 dicha tasa desciende a 8.68%. Para abril del 2011 la tasa referencial se ubicó en 8.17%. La tasa pasiva referencial mantuvo una tendencia similar a la que presentó la tasa de interés activa referencial, alcanzando a diciembre del 2007 una cifra de 5.64%, mientras que a diciembre del 2009 fue 5.24%, a su vez, a diciembre del 2010 se ubicó en 4.28% y en mayo del 2012 al 4.53%.

Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros –

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	No		No		No	
	<u>Corriente</u>	<u>corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>corriente</u>
Costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	146.440	-	313.883	-	448.795	-
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Cuentas por cobrar comerciales	740.393	-	1.203.416	-	871.778	-
Compañías Relacionadas	675.676	-	197.203	-	216.664	-
Otras cuentas por cobrar	18.981	-	6.169	-	32.427	-
Total activos financieros	1.581.490	-	1.720.672	-	1.569.664	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Corrientes						
Préstamos y obligaciones financieras	589.725	-	621.972	48.475	89.177	97.203
Proveedores y otras cuentas por pagar	168.214	-	124.221	-	1.028.219	-
Compañías relacionadas	153.399	-	123.174	-	342.657	-
Anticipos clientes	497.563	-	-	-	-	-
Provisiones						
Prestaciones y Beneficios sociales	62.986	99.821	83.557	78.311	56.057	59.574
Total pasivos financieros	1.471.887	99.821	952.924	126.786	1.516.111	156.777

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 9 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año 2011

	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
VEHICULOS HINO	5.637.155	-	-	5.637.155
REPUESTOS Y SERVICIOS HINO	510.935	-	-	510.935
LLANTAS ALMACEN	719.972	-	-	719.972
LLANTAS SERVITECA	313.266	-	-	313.266
DIVISION SANEAMIENTO AMBIENTA	452.922	-	-	452.922
DIVISION LLANTAS DE IMPORTACION	371.796	-	-	371.796
REMUNERACIONES	-	382.380	-	382.380
HONORARIOS	-	7.422	-	7.422
ARRENDAMIENTOS	-	675	-	675
MANTENIMIENTO	-	33.585	-	33.585
COMISIONES	-	-	2.816	2.816
SEGUROS Y REASEGUROS	-	19.175	-	19.175
PROMOCION Y PUBLICIDAD	-	-	16.653	16.653
MOVILIZACION	-	37.704	34.698	72.402
COMBUSTIBLE	-	5.253	-	5.253
SERVICIOS BASICOS	-	51.681	-	51.681
GESTION	-	3.365	-	3.365
IMPUESTOS	-	37.205	-	37.205
DEPRECIACIONES	-	13.962	-	13.962
GASTOS DE VIAJE	-	12.521	-	12.521
DETERIORO	-	403	-	403
GASTOS DE TALLER	-	88.625	-	88.625
VIGILANCIA Y MONITOREO	-	46.115	-	46.115
OTROS GASTOS	-	91.316	-	91.316
	8.006.046	831.388	54.168	8.891.603

Año 2012

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
VEHICULOS HINO	4.126.896	-	-	4.126.896
REPUESTOS Y SERVICIOS HINO	403.569	-	-	403.569
LLANTAS ALMACEN	723.185	-	-	723.185
LLANTAS SERVITECA	233.586	-	-	233.586
DIVISION SANEAMIENTO AMBIENTAL	337.785	-	-	337.785
DIVISION LLANTAS DE IMPORTACION	425.739	-	-	425.739
REMUNERACIONES	-	398.532	-	398.532
HONORARIOS	-	17.133	-	17.133
ARRENDAMIENTOS	-	63.811	-	63.811
MANTENIMIENTO	-	52.855	-	52.855
COMISIONES	-	11.853	10.862	22.715
SEGUROS Y REASEGUROS	-	25.345	-	25.345
MOVILIZACION	-	48.523	-	48.523
COMBUSTIBLE	-	5.211	-	5.211
SERVICIOS BASICOS	-	57.193	-	57.193
GESTION	-	5.379	-	5.379
IMPUESTOS	-	30.261	-	30.261
DEPRECIACIONES	-	29.450	-	29.450
GASTOS DE VIAJE	-	8.934	-	8.934
DETERIORO	-	19.056	-	19.056
GASTOS TALLER	-	97.294	-	97.294
ALIMENTACION	-	16.489	-	16.489
VIGILANCIA Y MONITOREO	-	37.217	-	37.217
OTROS GASTOS	-	84.507	-	84.507
	<u>6.250.760</u>	<u>1.009.043</u>	<u>10.862</u>	<u>7.270.665</u>

NOTA 10 - OTROS INGRESOS, NETO

Otros ingresos, neto de egresos se compone de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Otros ingresos de actividades ordinarias (1)	-	49.984
Ingresos por venta a crédito (intereses)	<u>148.249</u>	<u>191.996</u>
	148.249	241.980
<u>Otros egresos</u>		
Gastos financieros	<u>49.641</u>	<u>68.560</u>

(1) Corresponde a reversión provisión Deterioro de cartera por USD 49.985.

NOTA 11 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	11.616	1.948	11.901
Bancos	38.211	311.935	436.894
Inversión financiera	<u>96.614</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>134.824</u>	<u>313.883</u>	<u>448.795</u>

NOTA 12 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cientes Descontados Hino	311.421	583.039,57	377.743
Cientes Hino	296.653	495.255,98	446.855
Cientes llantas Matriz	47.098	49.329,18	28.390
Cientes llantas serviteca	11.601,97	11.449,64	14.426
Cientes repuestos y servicios	4.383	3.550,28	2.500
Cientes Repuestos Ag. Quevedo	-	-	177
Tarjetas de crédito	-	-	1.688
Cientes llantas División Importación	69.236	60.791,83	-
	<u>740.393</u>	<u>1.203.416</u>	<u>871.778</u>

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando esta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en: US\$ 22,097, US\$ 3.143, y US\$ 66.772 respectivamente.

NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Anticipos sueldos	591	-	78
Otros deudores	<u>77</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cheques protestados	<u>18.212</u>	<u>6.150</u>	<u>22.248</u>

NOTA 14- IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar se componen de:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>del 2011</u>
Impuestos anticipados			
IVA Compras	19.444	-	81.791
Anticipo Impuesto a la Renta	21.470	19.786	9.686
Retencioes impuesto a la renta	47.069	45.776	30.119
	<u>87.983</u>	<u>65.562</u>	<u>121.597</u>
Impuestos por pagar			
Iva ventas	-	16.897	-
Retenciones en fuente	4.318	7.099	9.936
Retenciones IVA	2.325	3.188	2.340
Impuesto a la renta	67.246	103.590	69.905
	<u>73.888</u>	<u>130.774</u>	<u>82.181</u>

NOTA 15 - INVENTARIOS

Inventarios se compone de los siguientes rubros:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Inventarios de vehículos Hino	466.081	209.914	644.413
Inventarios de repuestos Hino	100.068	95.246	42.692
Inventarios de Llantas	667.891	573.776	322.153
Inventarios de Cajas Recolectoras	345.424	-	28.120
Herramientas	38.584	37.830	14.123
Mercadería en Tránsito	108.173	222.079	341.326
(-) Provisión de inventarios por VNR	-	(403)	-
(-) Provisión de inventarios por deterioro	(23.937)	(31.891)	(44.445)
	<u>1.702.285</u>	<u>1.106.551</u>	<u>1.348.382</u>

NOTA 16 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2011						
Costo histórico	60.719	36.343	16.544	8.044	21.107	142.758
Depreciación acumulada	(22.659)	(7.873)	(6.518)	(609)	(5.386)	(43.045)
Valor al 1 de enero del 2011	<u>38.061</u>	<u>28.469</u>	<u>10.026</u>	<u>7.436</u>	<u>15.721</u>	<u>99.713</u>
Movimiento 2011						
Adiciones		72.657	5.618	5.411	1.429	85.115
Bajas, neto	-					
Depreciación	(3.199)	(2.961)	(4.244)	(1.106)	(2.452)	(13.962)
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>34.862</u>	<u>98.165</u>	<u>11.400</u>	<u>11.740</u>	<u>14.697</u>	<u>170.865</u>
Al 31 de diciembre del 2011						
Costo histórico	60.719	109.000	22.162	13.455	22.536	227.872
Depreciación acumulada	(25.858)	(10.834)	(10.762)	(1.715)	(7.838)	(57.007)
Valor en libros	<u>34.862</u>	<u>98.165</u>	<u>11.400</u>	<u>11.740</u>	<u>14.697</u>	<u>170.865</u>
Movimiento 2012						
Adiciones						
Bajas, neto	54.043	67.330	338	10.232	-	-
Depreciación	(5.226)	(14.626)	(5.187)	(1.882)	(2.528)	(29.450)
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>48.818</u>	<u>52.704</u>	<u>(4.849)</u>	<u>8.350</u>	<u>(2.528)</u>	<u>141.415</u>
Al 31 de diciembre del 2012						
Costo histórico	114.763	176.330	22.501	23.688	22.536	359.816
Depreciación acumulada	(31.083)	(25.461)	(15.949)	(3.597)	(10.366)	(86.456)
Valor en libros	<u>83.680</u>	<u>150.869</u>	<u>6.552</u>	<u>20.091</u>	<u>12.170</u>	<u>273.360</u>

Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según NEC anteriores se muestran a continuación:

	<u>Enero 1, 2011</u>		
	<u>Saldo según NEC</u>	<u>Ajuste al valor razonable</u>	<u>Costo atribuido</u>
Edificaciones	114.763	(76.702)	38.061
Maquinaria	176.495	(148.026)	28.469
Herramientas	38.584	(38.584)	-
Vehículos	22.536	(6.815)	15.721
Equipo	50.877	(40.850)	10.026
Muebles y enseres	50.786	(43.351)	7.436
Total	<u>454.041</u>	<u>(354.328)</u>	<u>99.713</u>

NOTA 17 - PRESTAMOS, OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos y obligaciones financieras se componen de:

	<u>Tipo de crédito</u>	<u>Tasa de interés</u>	Al 31 de diciembre del 2012		Al 31 de diciembre del 2011		Al 1 de enero del 2011	
			<u>No</u>		<u>No</u>		<u>No</u>	
			<u>Corriente</u>	<u>corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>corriente</u>
Banco del Pichincha	Hipotecario	9,74%	500.000	-	500.000	-	-	-
Banco del Guayaquil	Hipotecario	9,76%	64.049	-	50.445	22.799	-	-
Banco del Pacífico	Hipotecario	9,74%	25.676	-	71.528	25.676	89.177	97.203
			<u>589.725</u>	<u>-</u>	<u>621.972</u>	<u>48.475</u>	<u>89.177</u>	<u>97.203</u>

Corresponden a préstamos para compra de camiones, repuestos y capital de trabajo.

NOTA 18 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se componen de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>			
Vehículos Hino	-	-	700.285
Repuestos y talleres Hino	60.489	58.252	10.619
Llantas	70.226	65.969	317.315
Cajas Recolectoras	37.500	-	
	<u>168.214</u>	<u>124.221</u>	<u>1.028.219</u>
Compañías relacionadas y Socios	153.399	123.174	342.657
Anticipos Clientes	497.563	-	-
Otras cuentas por pagar financieras	-	10.501	7.234
Total	<u>819.177</u>	<u>257.896</u>	<u>1.378.110</u>

NOTA 19 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

En adición a lo expuesto en la Nota 18, el siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con socios comunes, y con participación societaria significativa en la compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales relacionados				
Emproservis Cia ltda	Comercial	-	100.000	55.500
Empromotor Cia Ltda	Comercial	675.676	97.203	161.164
Dueñas Corp	Comercial	-	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas				
		153.399	123.174	342.657
Prestamos accionistas		61.446	61.446	61.446
		<u>890.521</u>	<u>381.823</u>	<u>620.767</u>

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	67.246	103.590
Impuesto a la renta diferido	<u>3.475</u>	<u>20.568</u>
	67.246	

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2012:

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>325.136</u>
Menos - Participación a los trabajadores	48.770
Menos - Otras rentas exentas	9.902
Más - Gastos no deducibles locales	24.249
Más - Prticipación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1.485
Menos - Deducción a pago a trabajadores con discapacidad	<u>5.261</u>
Utilidad gravable	<u>286.937</u>
<u>Saldo gravable por tarifa general sociedades</u>	65.995
Menos - Anticipo ejercicio fiscal	67.246
Mas - Saldo de Anticipo de Pago	45.776
Menos - Retenciones en la fuente	<u>47.069</u>
Subtotal Saldo a Favor	<u>1.293</u>
Anticipo determinado próximo año	<u>60.633</u>

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2008 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 21 – PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2012, se compone de:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar	130.774	70.720	(127.606)	73.888
Beneficios empleados	83.557	398.532	(419.103)	62.986
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	78.311	21.510	-	99.821

NOTA 22 - CAPITAL SOCIAL

La Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 15 de agosto del 2012, resolvió incrementar el capital suscrito de la compañía en US\$ 1.099.400 mediante la capitalización de las utilidades acumuladas. El proceso de incremento de capital fue aprobado por la Intendencia de Compañías de Quito mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.006468, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo con fecha 3 de enero del 2013.

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprende 1.500.000 y 400.600 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una, respectivamente.

NOTA 23 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus socios.

NOTA 24 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de Diciembre del 2012 la empresa tiene entregado a entidades financieras, propiedades de la empresa y sus socios como garantía de las obligaciones financieras existentes.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, excepto por lo mencionado en la Nota 21 a los estados financieros, referente a la inscripción en el Registro Mercantil del incremento de capital de la empresa, con la capitalización de las utilidades del ejercicio 2011 y otras cuentas patrimoniales, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación adicional y específica.
