

ANGLOFLOTAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresadas en USDólares)

A. ANGLOFLOTAS:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en Junio del 2010, con el nombre de Anglo Flotas. Su actividad principal es la reparación y mantenimiento de vehículos automotores.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2010, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

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

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

ANGLOFLOTAS S.A.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:(Continuación)

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente al saldo de las cuentas por cobrar clientes que tengan más de 180 días vencidos al cierre del ejercicio con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios: Se registran al costo y para su valuación en el caso de los repuestos se utiliza el costo promedio que no supera al valor de mercado y para los vehículos de forma individual a su costo de adquisición.

Propiedades, maquinarias y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurriarse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

Los cálculos para la depreciación se determinan sobre la base de los años de vida útil establecidos por los peritos evaluadores, según párrafo 50 de NIIF 16.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos de taller	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Otros pasivos financieros", que incluye principalmente: Cuentas por pagar proveedores y préstamos. 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.

ANGLOFLOTAS S.A.

A. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:(Continuación)

Los ingresos y gastos: Se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan. Los documentos por cobrar incluyen un interés por concepto de financiamiento, los que se reconocen como ingreso cuando se devengan.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

B. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Caja	(1)	1,247	50
Bancos locales	(2)	0	21,057
		<u>1,247</u>	<u>21,107</u>

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Clientes	(1)	359,554	88,812
Otras por cobrar Impuestos		167,482	52,050
Anticipo a Proveedores	(2)	181,130	1,434
			142,296
Provisión para cuentas incobrables	(3)	(707)	
		<u>707,459</u>	<u>142,296</u>

D. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Repuestos y accesorios		83,005	11
Talleres-trabajos en proceso		201,986	22,577
		<u>284,991</u>	<u>22,588</u>

ANGLOFLOTAS S.A.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Proveedores	91,726	6,616
Compañías relacionadas (Nota P)	797,676	150,792
Impuestos por pagar (1)	30,582	11,991
Acreedores varios (2)	46,324	330
	<u>966,308</u>	<u>169,729</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 10,284 de Impuesto al Valor Agregado (IVA) por pagar.

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Beneficios sociales (1)	10,028	3,130
	<u>10,028</u>	<u>3,130</u>

(1) Incluye principalmente US\$3,238 de décimo cuarto sueldo y US\$1,349 de participación a trabajadores en las utilidades

PATRIMONIO:

Capital social: Representan 800 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, entre otros.

ANGLOFLOTAS S.A.

L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD E IMPUESTO A LA RENTA:

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. La base del cálculo para determinar la participación trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>
Utilidad contable	8,995	9,217
Gastos no deducibles	2,446	185
Gastos incurridos atribuibles a ingresos exentos	0	0
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	0
Menos: Ingresos exentos	0	0
Participación de los trabajadores en la utilidad	(1,349)	(1,382)
Rebajas por discapacitados	0	0
Base imponible para impuesto a la renta	<u>10,091</u>	<u>1,924</u>
Impuesto a la renta causado	<u>2,220</u>	<u>1,924</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>3,416 (1)</u>	<u>1,632</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>3,416</u>	<u>1,924</u>

(1) Corresponde al anticipo de impuesto a la renta que se reconoce como impuesto mínimo por ser superior al impuesto a la renta causado.

Lorena Coello A

CPA. Lorena Coello
CONTADOR GENERAL
REG. # 8725

THE UNIVERSITY OF CHICAGO

THE UNIVERSITY OF CHICAGO
DEPARTMENT OF CHEMISTRY
5408 SOUTH DICKENS STREET
CHICAGO, ILLINOIS 60637

RECEIVED
JAN 15 1964

TO: [Name]
FROM: [Name]
SUBJECT: [Subject]

THIS DOCUMENT IS UNCLASSIFIED

[Handwritten signature]

UNIVERSITY OF CHICAGO
LIBRARY