

Señores accionistas de
BELA MOTOR S.A.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgr.
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 0477
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
Quito - Ecuador

BELA MOTOR S.A.

*Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011
Informe de los auditores independientes*



A

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas de
BELA MOTOR S.A.**

Responsabilidad de la empresa por los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros separados de la empresa BELA MOTOR S.A., al 31 de diciembre de 2011, que incluyen el balance general y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha y las notas explicativas que resumen las principales políticas contables e información importante. Los estados financieros fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la empresa, así como las notas explicativas que se acompañan. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

La empresa somete los estados financieros a auditoría externa por el ejercicio 2011, en vista que sus activos totales al 31 de diciembre de 2010, superaron el un millón de dólares, dando cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías de contratar los servicios de auditoría externa.

Responsabilidad de los auditores externos

2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluyen también una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas así como de los Principios de Contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía. Los procedimientos de auditoría seleccionados incluyen una evaluación de los

riesgos de errores significativos en los estados financieros, basándonos en el control interno de la empresa. Consideramos que nuestra auditoría nos provee un fundamento razonable para expresar una opinión.

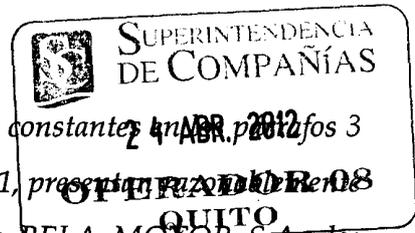
Párrafos de Énfasis

3. En aplicación de la NEC N° 6 "REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS", revelamos que la empresa BELA MOTOR S.A. Y PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I, durante el ejercicio 2011, mantienen relacionalidad entre si por transacciones comerciales y por participar la segunda en el capital social de la primera con el 48.122%. Los precios de compra-venta fijados son los mismos que se encuentran vigentes en el mercado para clientes no vinculados, por tanto no se producen beneficios adicionales entre las dos compañías.

4. BELA MOTOR S.A., de conformidad con el artículo primero de la Resolución N° SC.Q.ICI-CPAIFRS.G.11.0110 Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011, califica como PYME, por reunir todas las condiciones constantes en el mencionado artículo, por tanto aplica las NIIF para PYMES.

Opinión

5. En nuestra opinión, y considerando los párrafos explicativos constantes en los párrafos 3 y 4, los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2011, presentados en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BELA MOTOR S.A., los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período.



[Handwritten signature]

Otros asuntos

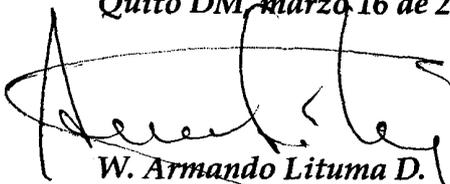
6. Como se explica en la nota 2.10 a los estados financieros, a partir del año 2012 la compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por tanto el año 2011 es el de transición.

7. Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 2.12 a los estados financieros separados, en la cual se revela el registro de una pérdida financiera importante al 31 de diciembre de 2011 que eventualmente podría poner en riesgo la continuidad de la empresa.

Restricción de uso

8. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de BELA MOTOR S.A., y de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito

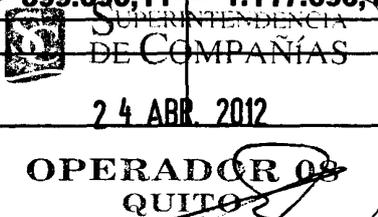
Quito DM marzo 16 de 2012



W. Armando Lituma D.
Registro de Auditores Externos de la
Superintendencia de Compañías N° 0477
Registro Nacional CPA N° 25978
RUC N° 1400119762001

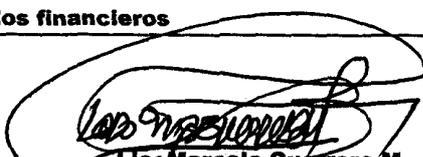


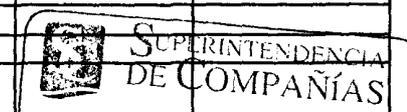
BELA MOTOR S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2011-2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

ACTIVO	Nota	31 de diciembre de	
		2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	21.928,77	55.226,68
Cuentas por cobrar clientes	4	108.055,08	81.629,67
Estimación cuentas Incobrables	5	-3.017,85	-1.961,44
Otras Cuentas por Cobrar	6	226.300,51	431.401,05
Inventarios	7	377.463,42	458.308,12
Pagos Anticipados	8	52.880,52	18.601,93
Total Activo Corriente		783.610,45	1.043.206,01
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Propiedad, Planta y Equipo	9	309.715,55	308.360,91
Depreciación Acumulada		-245.995,89	-233.870,77
Total Propiedad, Planta y Equipo		63.719,66	74.490,14
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros Activos No Corrientes	10	52.360,00	-
Amortización acumulada		-	-
Total Otros Activos No Corrientes		52.360,00	-
Total Activo No Corriente		116.079,66	74.490,14
TOTAL ACTIVOS		899.690,11	1.117.696,15
Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros		 <p>24 ABR. 2012</p>	
 Lic. Marcelo Guerrero M. Gerente General		 Lic. Luis Pillajo S. Contador	
		Registro Nacional C.P.A. No.012757	

1

BELA MOTOR S.A.			
BALANCE GENERAL			
Al 31 de diciembre de 2011-2010			
(Expresados en dólares de Norteamérica)			
PASIVO	Nota	31 de diciembre de	
		2011	2010
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos bancarios		-	793,61
Proveedores	11	39.629,87	55.556,31
Acreeedores Varios	12	12.174,41	6.684,70
Préstamos accionistas	12	47.082,92	-
Obligaciones Patronales por Pagar	13	34.805,03	60.915,16
Impuestos por Pagar	14	17.593,95	16.097,21
Total Pasivo Corriente		151.286,18	140.046,99
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación Patronal y Desahucio	15	198.114,48	179.884,85
Total Pasivo No Corriente		198.114,48	179.884,85
TOTAL PASIVO		349.400,66	319.931,84
PATRIMONIO			
Capital Social	16	284.165,00	284.165,00
Reserva Legal	17	97.844,30	97.844,30
Reserva Facultativa	17	160.583,46	62.133,78
Reserva de Capital	18	156.721,87	156.721,87
Utilidad de Ejercicios Anteriores	18	98.449,68	-
Utilidad del ejercicio	19	-	196.899,37
Pérdida del Ejercicio	19	-247.474,86	-
Total Patrimonio		550.289,45	797.764,32
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		899.690,11	1.117.696,15
Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros			


 Lic. Marcelo Guerrero M.
 Gerente General

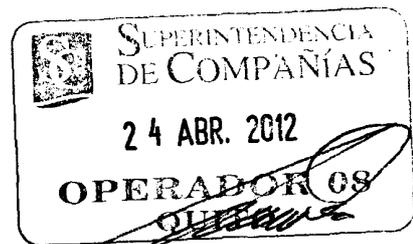

 24 ABR. 2012
 OPERADOR 08
 Lic. Luis Pittajo S.
 Contador
 Registro Nacional C.P.A. No.012757

BELA MOTOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre de 2011-2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

	Nota	Año terminado al	
		31 de diciembre de	
		2011	2010
Ventas netas	20	543.415,71	993.255,81
Costo de ventas	21	-417.176,41	-635.109,16
Utilidad bruta		126.239,30	358.146,65
Gastos de ventas y administración	21	-394.127,10	-439.944,49
Utilidad/(Pérdida) Operacional		-267.887,80	-81.797,84
Ingresos no operacionales			
Otros ingresos	20	42.624,83	512.763,01
Suman		42.624,83	512.763,01
Egresos no operacionales			
Otros gastos	21	-11.816,93	-159.909,86
Suman		-11.816,93	-159.909,86
UTILIDAD CONTABLE		-237.079,90	271.055,31
Gastos 15% participación a trabajadores		-	-40.658,30
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTOS		(237.079,90)	230.397,01
Gasto impuesto a la renta		-10.394,96	-11.619,94
UTILIDAD NETA		(247.474,86)	218.777,07
Reserva legal 10%		-	-21.877,71
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(247.474,86)	196.899,37

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Lic. Marcelo Guerrero M.
Gerente General



Lic. Luis Pillajo S.
Contador

Registro Nacional C.P.A. No.012757

BELA MOTOR S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
EJERCICIO FISCAL 2011

Total ingresos		586,040.54
(-) Costos y gastos		823,120.44
Utilidad contable		(237,079.90)
(-) 15% Participación utilidad trabajadores		-
(+) Gastos no deducibles:		7,584.58
* Reserva para baja de inventarios	2,935.45	
* Gastos sin sustento	2,792.47	
* Peajes sin sustento	1,856.66	
Pérdida tributaria		(229,495.32)
Impuesto a la renta causado		-
Impuesto a la renta determinado según anticipo calculado por el ejercicio 2011		10,394.96

LIQUIDACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2011		
Impuesto a la renta 2011		10,394.96
(-) Anticipo pagado 2011		2,795.10
(-) Retenciones fuente renta 2011		2,535.01
Impuesto a la renta por pagar 2011		5,064.85

PARTE CONTABLE:		
Utilidad contable		(237,079.90)
(-) 15% Participación utilidad trabajadores		-
(-) Impuesto a la renta		(10,394.96)
Utilidad neta		(247,474.86)
(-) 10% Reserva legal		-
Utilidad de libre disposición accionistas		(247,474.86)

X

CÁLCULO ANTICIPO IMPUESTO RENTA 2012			
Patrimonio neto	550,289.45	0.2%	1,100.58
Costos y gastos deducibles	815,535.86	0.2%	1,631.07
Ingresos gravados	586,040.54	0.4%	2,344.16
Total activos (-) Cuentas por cobrar	830,143.75	0.4%	3,320.58
Anticipo calculado para 2012			8,396.39
(-) Retenciones fuente renta 2011			2,535.01
Anticipo a pagar en 2012:			5,861.38
Cuota N° 1 hasta 14 de julio 2012			2,930.69
Cuota N° 2 hasta 14 de septiembre 2012			2,930.69
Cuota a pagar conjuntamente con declaración de renta global 2011 hasta 14 abril 2013			2,535.01
Total anticipo 2012			8,396.39

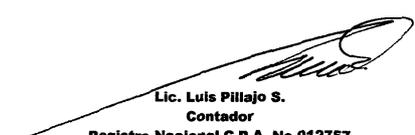

Lic. Marcelo Guerrero M.
Gerente General


Lic. Luis Pillajo S.
Contador
Registro Nacional C.P.A. No. 012757

BELA MOTOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2011-2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

Detalle	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Utilidades ejercicios	Utilidad del ejercicio	Pérdida del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	284.165,00	97.844,30	62.133,78	156.721,87	-	196.899,36	-	797.764,31
Transferencia a Reserva Facultativa			98.449,68			-98.449,68		-
Utilidad neta del ejercicio 2010					98.449,68	-98.449,68		-
Pérdida del Ejercicio							-247.474,86	-247.474,86
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	284.165,00	97.844,30	160.583,46	156.721,87	98.449,68	-	-247.474,86	550.289,45


 Lic. Marcelo Guerrero M.
 Gerente General

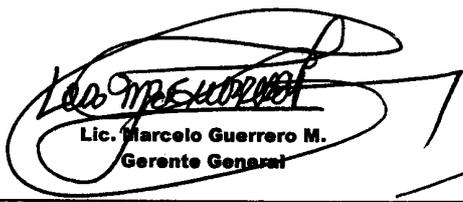

 Lic. Luis Pillajo S.
 Contador
 Registro Nacional C.P.A. No.012757


 SUPERINTENDENCIA
 DE COMPAÑIAS
 24 ABR. 2012
 OPERADOR 08
 QUITO

BELA MOTOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
Al 31 de diciembre de 2011 - 2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

	2011	2010
1. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad o pérdida neta del ejercicio	-247.474,86	218.777,07
(+) Ajustes para conciliar la Utilidad neta con partidas contables que no son de operación		
(+) Depreciación activos fijos	12.125,12	8.409,71
(+) Amortizaciones diferidos		23.026,83
(+) Amortización por baja total de diferidos		56.075,86
Ajustes varios otros pagos		-9,33
(-) Utilidad venta propiedad, planta y equipo		-468.534,09
Efectivo Proveniente por Actividades Operativas antes de activos y pasivos de operación	-235.349,74	-162.253,95
Variaciones en Activos y Pasivos de operación		
Cuentas por cobrar clientes	-26.425,41	58.713,81
Provisión cuentas incobrables	1.056,41	813,09
Otras Cuentas por Cobrar	205.100,54	-409.924,54
Inventario	80.844,70	225.807,53
Pagos anticipados	-34.278,59	-14.493,25
Préstamos bancarios	-793,61	793,61
Proveedores	-15.926,44	35.680,48
Acreedores Varios	5.489,71	-2.905,66
Préstamos accionistas	-	-165.082,93
Obligaciones Patronales por pagar	-26.110,13	27.191,55
Impuestos por Pagar	1.496,74	-1.972,36
Jubilación Patronal	18.229,63	7.900,92
Obligaciones con instituciones financieras	-	-4,73
Flujo de caja provisto en activos y pasivos de operación	208.683,55	-237.482,49
Flujo Caja Provisto por Actividades Operativas	-26.666,19	-399.736,44
2. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición neta propiedad, planta y equipo	354,64	46.506,42
Venta de propiedad, planta y equipo	-	550.000,00
Variación otros activos no corrientes	-52.360,00	-
Flujo de Caja Provisto por Actividades de Inversión	-53.714,64	453.493,58
3. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos accionistas	47.082,92	-
Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento	47.082,92	-
Aumento/(disminución) de efectivo en el período	-33.297,91	53.757,14
Saldo de Efectivo al inicio del período	55.226,68	1.469,54
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	21.928,77	55.226,68


 SUPERINTENDENCIA
 DE COMERCIO
 24 ABR. 2012
 OPERADOR 08
 QUITO


 Lic. Marcelo Guerrero M.
 Gerente General


 Lic. Luis Pillajo S.
 Contador
 Registro Nacional C.P.A. No.012757



BELA MOTOR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

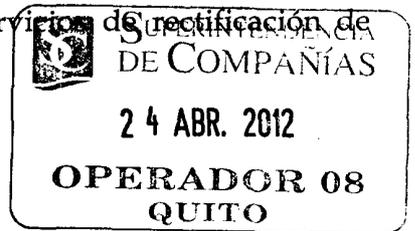
1.1 ANTECEDENTES

La compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Rodrigo Salgado Valdez el 20 de mayo de 1982, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de junio del mismo año, la razón social es BELA MOTOR S.A.

Su domicilio fiscal en la actualidad está ubicado en la provincia de Pichincha, cantón Quito, Santa Rosa lote 8 B y Vía Interoceánica.

1.2. OBJETO SOCIAL

El objeto social de la compañía es la importación y venta de toda clase de repuestos automotrices, maquinaria y accesorios, así como los servicios de  rectificación de motores.



2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1. Base de presentación

Las políticas de contabilidad por el ejercicio financiero 2011 que sigue la compañía, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

A vertical handwritten mark, possibly a signature or initials, located at the bottom left of the page.

Debemos recordar que la empresa BELA MOTOR S.A., de conformidad con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, está obligada a aplicar en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC, a partir del ejercicio financiero 2012, constituyéndose el 2011 en el año de transición.

2.2 Inventarios

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el mismo que no excede el valor de mercado.

Se aplica lo que dispone la NEC N° 11 INVENTARIOS

Los efectos por aplicación primera vez NIIF se contabilizarán al 01 de enero de 2012, de acuerdo a las Resoluciones que para el efecto emitió la Superintendencia de Compañías y que están detalladas en el numeral 2.10

2.3 Estimación para Cuentas Incobrables

En aplicación de la NEC N° 4 CONTINGENCIAS Y SUCESOS QUE OCURREN DESPUÉS DE LA FECHA DEL BALANCE, párrafo 8 y siguientes, la empresa procede a determinar una estimación para cuentas incobrables, considerando que existen clientes que no cancelan sus obligaciones dentro de los plazos acordados.

La empresa determina por este último año el porcentaje de estimación para cuentas de dudoso cobro, tomando como referencia la necesidad de la misma y considerando lo que dispone el artículo 10, numeral 11, de la Ley de Régimen Tributario Interno, que dispone que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en un período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.



Sin embargo, a partir de la aplicación de las NIIF-NIC (2012), la empresa considera que esta estimación deberá ser replanteada con la finalidad de determinar si el porcentaje que se venía aplicando históricamente debe variar en función de las condiciones de morosidad de las mismas, al margen de lo dispuesto en la normativa tributaria vigente.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes y teniendo como referente lo que dispone el artículo 10, numeral 7 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

Se aplica lo que disponen las NEC N° 12, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, párrafo 36 y siguientes y NEC N° 13 CONTABILIZACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN.

A partir del ejercicio financiero 2012 y en aplicación de las NIIF - NIC, la empresa replanteará la vida útil de los activos fijos, de acuerdo a los reavalúos informados por peritos calificados por la Superintendencia de Compañías e igual procedimiento se aplicará para aquellos activos fijos que en aplicación de las NIIF - NIC, se determinaron su costo atribuido en base a su valor razonable que implica una reconsideración de su vida útil en el tiempo.

2.5 Provisión Beneficios Sociales

En concordancia con lo que disponen los párrafos 61 y 62 de la NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponden a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código del Trabajo y Ley de



Seguridad Social tales como: 13° y 14° sueldos, 15% Participación Utilidad a Trabajadores, etc.

El pago por el fondo de reserva, durante el ejercicio 2009, cambió su periodicidad de pago de anual a mensual, dejando a elección del empleado o trabajador para que el patrono incluya el pago en su rol mensual o depositar mensualmente en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La empresa da cumplimiento a la norma legal vigente.

2.6 Jubilación Patronal

Aplicando el último párrafo del Marco Conceptual de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la empresa aplica lo que dispone el marco jurídico de la Constitución Política de la República del Ecuador y concretamente con el artículo 216 del Código del Trabajo, que dispone el derecho de jubilación que tienen los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años.

Este procedimiento se alinea con lo que dispone la NIIF para PYMES, Sección 28, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, que se aplicará obligatoriamente en la empresa.

Anualmente se registra esta provisión en base a estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, calificados por la Superintendencia de Compañía y ajustando en lo tributario lo que consta en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

También se consideran los pagos realizados a los jubilados de la compañía.



2.7 Participación Utilidad Trabajadores

El artículo 328, último inciso de la Constitución de la República del Ecuador 2008 dispone: “Las personas trabajadoras del sector privado tienen derecho a participar de las utilidades líquidas de las empresas, de acuerdo con la ley. La ley fijará los límites de esa participación en las empresas de explotación de recursos no renovables. En las empresas en las cuales el Estado tenga participación mayoritaria, no habrá pago de utilidades. Todo fraude o falsedad en la declaración de utilidades que perjudique este derecho se sancionará por la ley”.

En base a la norma contable, referida en el punto 2.6, la compañía, de conformidad con disposiciones laborales vigentes en el país, constantes en artículo 97 del Código del Trabajo, paga a los trabajadores el 15% de utilidades, tomando como base la Utilidad Contable.

Durante el mes de abril de 2011, la empresa cumplió con la obligación de cancelar a los trabajadores el 15% por participación en las utilidades de BELA MOTOR S.A., correspondiente al ejercicio financiero 2010, reportando este hecho al Ministerio de Relaciones Laborales con la presentación del formulario respectivo.

Al 31 de diciembre de 2011 la empresa registra una pérdida contable, por tanto no se provisiona el 15% de Participación Utilidad a Trabajadores.

La empresa cuando ha generado utilidades ha aplicado el manual para el pago del 15% de Utilidad Trabajadores, aprobado por: Ministerio de Relaciones Laborales, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, que en su numeral 2, dispone:



Ministerio
de Relaciones
Laborales

SRI

MANUAL PARA LA ATENCIÓN DE USUARIOS RESPECTO DE RECLAMOS EN EL PAGO DE UTILIDADES

2. Forma de cálculo del 15% de participación de utilidades a trabajadores.

El 15% de participación en el reparto de utilidades para los trabajadores, deberá ser calculado sobre las utilidades líquidas.

Se entenderá como utilidades líquidas o contables, aquellas ganancias obtenidas por los empleadores, personas naturales o jurídicas, determinadas en un ejercicio económico con base en sus operaciones.

Las utilidades líquidas o contables o del ejercicio equivalen a la diferencia entre el total de ingresos y el total de costos y gastos.

El ejercicio económico se entenderá como el período comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre de cada año.

En virtud de lo señalado, el 15% de participación de utilidades líquidas por parte de los trabajadores, se calculará de la siguiente manera:

Total Ingresos - Total de Costos y Gastos = Utilidad Líquida (o contable) "...

2.8 Impuesto a la Renta

La NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, párrafo 61, establece que es un pasivo corriente el impuesto sobre la renta.

En el presente ejercicio financiero, BELA MOTOR S.A., aplicando la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, artículo 37 reformado por la disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, y el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario



realiza el proceso de la conciliación tributaria, determinándose una pérdida tributaria, por consiguiente el impuesto causado por este proceso es "cero".

Sin embargo, en aplicación del artículo 41, numeral 2) literal i) de la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el anticipo determinado en base al artículo 41, numeral 2, literal b) se constituye en "pago mínimo del impuesto a la renta", por tanto el impuesto a la renta causado por el ejercicio fiscal 2011 es el valor mayor, en el presente caso el valor del anticipo determinado en la declaración de impuesto a la renta por 2010 y ratificado mediante oficio del Servicio de Rentas Internas N° RNO-GTR-URTN-00035 ES DE usd 10,394.96..

La forma de determinar el anticipo de impuesto a la renta consta en el artículo 76 y siguientes del Reglamento para la aplicación de la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Este valor se constituye en el impuesto a la renta por el ejercicio financiero 2011, gasto que es considerado en el estado de resultados auditado por auditores externos por el ejercicio financiero 2011.



2.9 Partes Relacionadas

En cumplimiento de la NEC N° 6 REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS, debemos puntualizar que la empresa BELA MOTOR S.A., mantiene relacionalidad directa con la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., toda vez que la segunda es accionista de la primera.

Se producen transacciones comerciales entre las dos empresas, los precios de compra-venta son los del mercado como si fuese transacciones con partes independientes, por tanto no existe ningún beneficio ni perjuicio a terceros.

2.10 Implementación de NIIF-NIC

BELA MOTOR S.A., debe implementar por primera vez las NIIF-NIC a partir del ejercicio financiero 2012, por tanto el año de transición es el 2011.

La empresa en aplicación a la Resolución N° SC-ICI.CPAIFRS.G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011, optó por la aplicación de las NIIF para PYMES.

Al momento se encuentra en proceso final de la implementación, para lo que se ha seguido las instrucciones de la Superintendencia de Compañías en sus resoluciones. Al 01 de enero de 2012, se contabilizarán los registros contables iniciales por la aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez.

2.11 Salario Digno

Todo el personal de BELA MOTOR S.A., durante el ejercicio 2011, registra un ingreso mensual promedio, superior a los USD 370.50 que corresponde al salario digno, según lo dispuesto en el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, por tanto no se provisiona la COMPENSACIÓN ECONÓMICA PARA EL SALARIO DIGNO.



2.12 Riesgo de empresa en marcha

La empresa BELA MOTOR S.A., al 31 de diciembre de 2011 registra una pérdida de USD 247,474.86 que representa el 44.97% del patrimonio neto (incluye la pérdida) y el 31.02% del patrimonio bruto (excluye la pérdida), lo que determina un inminente riesgo de estabilidad y de empresa en marcha, por lo que la administración de la empresa buscará en el ejercicio financiero 2012, generar ingresos suficientes para evitar una posible disolución y posterior liquidación de la misma, si se mantiene esta tendencia.



ANÁLISIS DE CUENTAS

3. Caja - Bancos

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Caja	650.00	800.00
Bancos	21,278.77	54,426.68
Total	21,928.77	55,226.68

El saldo de Bancos se distribuye entre: Banco del Pichincha con USD 9,523.67; y Banco Proamérica con USD 11,755.10.

El fondo de caja se reparte en: Caja general con USD 300.00; Caja chica con USD 200.00; Fondo de transporte y envío encomiendas con USD 150.00 y Fondo de transporte local y parqueos con USD 150.00

4. Clientes

Detalle	2011	2010
Clientes por Mayor	23,545.70	49,656.27
Clientes Buena Cuenta	60,954.63	5,472.80
Letras y Documentos por Cobrar	9,028.52	7,611.77
Cheques Posfechados	804.96	7,641.30
Cheques Protestados	12,073.41	10,927.12
Tarjetas de crédito	1,647.86	320.41
Total	108,055.08	81,629.67

Son valores registrados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y que se originan por ventas a crédito, las mismas que se van recaudando a medida de cumplirse sus vencimientos.

5. Estimación Cuentas Incobrables

El movimiento es el siguiente:

Detalle	2010	2010
Saldo Inicial	1,961.44	1,148.36
Aplicación a la estimación	-	-
Gasto estimación	1,056.41	813.08
Total	3,017.85	1,961.44

La política contable de la empresa para el cálculo de la estimación cuentas incobrables se ajusta a la normativa tributaria constante en el artículo 10, numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Cuando se implemente por primera vez la aplicación de NIIF-NIC, la provisión por cuentas incobrables, deberá considerar variables tales como: antigüedad, estado de juicios de cobrabilidad en la justicia ordinaria, acuerdos con deudores, etc.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
DEUDORES VARIOS:		
Anticipos	4,344.32	5,689.84
Garantías	-	10,000.00
Cuentas por liquidar	38.98	12,102.00
Varios Deudores	219,120.00	400,000.00
Subtotal	223,503.30	427,791.84
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y TRABAJADORES		
Consumos Supermaxi	817.21	847.35
Préstamos BEMOSA	1,020.00	1,641.66
Anticipo utilidades	960.00	1,120.00
Subtotal	2,797.21	3,609.01
Total	226,300.51	431,400.85

Dentro de otras cuentas por cobrar el rubro más importante es el de "varios deudores" con USD 219,120.00, que corresponde a un préstamo a mutuo otorgado a la empresa Inmobiliaria Bela Botar S.A. de conformidad con lo que dispone el Código Civil Ecuatoriano.

7. Inventarios

Se conforma de:

Detalle	2011	2010
Repuestos	308,502.93	370,714.42
Suministro y materiales	22,129.12	19,032.58
Repuestos, herramientas y accesorios	29,354.49	29,201.70
Importaciones en tránsito	25,235.76	44,182.85
(-) Reserva para baja de inventarios	-7,758.88	-4,823.43
Total	377,463.42	458,308.12

Son contabilizados al valor de mercado.

El valor provisionado para baja de inventarios fue considerado como gasto no deducible en la conciliación tributaria 2011.

8. Pagos Anticipados

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Anticipo Impuesto a la Renta	2,795.10	-
Retención Impuesto a la Renta	2,535.01	7,746.23
IVA en compras	4,923.63	6,344.93
Retención IVA 30%	77.13	203.56
Retención IVA 70%	-	257.56
Crédito fiscal	4,049.65	4,049.65
Arriendo pagado por Anticipado corriente	38,500.00	-
Total	52,880.52	18,601.93

de impuesto a la renta por el ejercicio 2011. Las retenciones del IVA y el IVA en compras se compensan contra el IVA causado en ventas por diciembre de 2010 y que se declaran en enero de 2011.

El valor del crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta 2011 es de USD 2,535.01

9. Propiedad Planta y Equipo

El movimiento es como sigue:

Ver Anexo adjunto

Las adquisiciones de los activos fijos están debidamente respaldadas con los comprobantes de ventas de curso legal.

10. Otros activos no corrientes

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Arriendos prepagados	52,360.00	-
Total	52,360.00	-

Son arriendos pagados por anticipado no corrientes que se irán devengando con el tiempo. Cada mes se reclasifica al arriendo pagado por anticipado corriente.

11. Proveedores

Los proveedores, se refieren a los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2011, por compras de repuestos, lubricantes, suministros y materiales de consumo y otros servicios prestados de terceros, los mismos que serán cancelados en los primeros meses del siguiente año. Se incluye un pasivo con un proveedor del exterior.



BELA MOTOR S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
Al 31 de diciembre de 2011-2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

Detalle	Maquinaria y Equipo	Equipo menor	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Vehículos	Total Activos	Depreciación Acumulada	Total Activo Neto
Saldo 31 de Diciembre de 2010	227.089,04	6.420,43	17.016,40	14.644,85	18.919,66	24.270,53	308.360,91	-233.870,77	74.490,14
Adiciones	-	-	-	241,07	1.113,57	-	1.354,64	-	-
Disminuciones por ventas	-	-	-	-	-	-	-	-12.125,12	-
Saldo 31 de Diciembre de 2011	227.089,04	6.420,43	17.016,40	14.885,92	20.033,23	24.270,53	309.715,55	-245.995,89	63.719,66


 Lic. Marcelo Guerrero M.
 Gerente General


 Lic. Luis Pillajo S.
 Contador
 Registro Nacional C.P.A. No.012757

Detalle	2011	2010
Proveedores Locales	30,132.87	27,065.31
Proveedores del exterior	9,497.00	28,491.00
Total	39,629.87	55,556.31

12. Acreedores Varios

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Anticipo de Clientes	575.15	940.00
Acreedores Varios	921.87	601.31
Cuentas por pagar terceros	2,223.08	1,538.02
Comisiones y honorarios por pagar	3,143.11	-
Depósitos por liquidar	5,311.20	3,605.37
Préstamos de accionistas	47,082.92	-
Total	59,257.33	6,684.70

Los préstamos por pagar accionistas se encuentran debidamente sustentados con los contratos a mutuo según el Código Civil y han sido contratados para financiar el capital de trabajo de la empresa.

La política contable de la empresa fue considerar como una fuente de efectivo en la actividad de financiamiento.

13. Obligaciones Patronales por Pagar

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Sueldos y salarios por pagar	11,327.75	-
Décimo tercer sueldo	1,289.02	1,747.03
Décimo cuarto sueldo	2,869.31	2,908.63
Vacaciones	10,676.98	9,590.08
Fondo de Reserva	4,389.35	1,516.00
15% Participación Utilidad Trabajadores	-	40,658.30
IESS por pagar	4,252.62	4,495.12
Total	34,805.03	60,915.16

Son obligaciones corrientes que deberán ser canceladas en el transcurso del próximo ejercicio financiero. Las utilidades a trabajadores incluyen las correspondientes al 2011.

14. Impuestos por Pagar

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Retenciones en la fuente renta	1,354.56	2,019.11
Impuesto a la renta empresa	10,394.96	11,619.94
Retención IVA	1,313.99	2,458.16
IVA por pagar ventas	4,530.44	-
Total	17,593.95	16,097.21

Las obligaciones tributarias mensuales serán canceladas durante el mes de enero de 2011 y la obligación anual durante el mes de abril año antes citado.

El impuesto a la renta causado por la empresa durante 2011 y según la conciliación tributaria es de USD 0.00, sin embargo el impuesto a la renta mínimo por el presente ejercicio fiscal es de USD 12,205.19, que corresponde al valor del anticipo determinado de acuerdo al numeral 2.8 del presente documento.

15. Jubilación Patronal y Desahucio

Se refiere a las provisiones de Reserva para Jubilación Patronal y Reserva para desahucio, efectuada por la compañía de acuerdo al informe técnico, el detalle es el siguiente:

Provisión Jubilación Patronal

Detalle	2011	2010
Saldo Inicial	171,983.93	171,983.93
(+) Gasto provisión del ejercicio	11,844.30	20,222.51
(-) Ajustes deudores	-	-21,097.82
Saldo Final	183,828.23	171,108.62

Desahucio

Detalle	2011	2010
Saldo Inicial	8776.23	-
(+) Gasto provisión del ejercicio	5,510.02	8,776.23
(-) Ajustes deudores	-	-
Saldo Final	14,286.25	8,776.23

Total provisión jubilación patronal y desahucio: USD 198,114.48

Son valores que se provisionan de conformidad con disposiciones del Código del Trabajo en concordancia con la Ley de Régimen Tributario Interno, con la finalidad de contabilizar el gasto contable y deducible al mismo tiempo.

16. Capital

La Compañía se constituyó con un capital suscrito y pagado de S/. 16.000.000, mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Dr. Rodrigo Salgado Valdez el 20 de mayo de 1982, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de junio del mismo año.

Desde esa fecha han ocurrido sucesivos cambios que han incrementado el capital, el último aumento de capital fue en el año 2003 incrementándose en \$ 214.164,35 de la utilidad del año 2002 y en numerario por \$ 0.65, llegando al capital actual de \$ 284.165.00

El saldo al 31 de diciembre de 2011 sigue siendo de USD 284.165.00

Capital social

Detalle	2011	2010
Saldo Inicial	284,165.00	284,165.00
Saldo final	284,165.00	284,165.00

17. Reservas

Legal

La reserva legal se ha constituido de conformidad al Art. 297 de la Ley de Compañías, según éste, las compañías anónimas de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará en un porcentaje no menor al 10% destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social.

En el presente ejercicio no se calcula la reserva legal, por cuanto la empresa registra una pérdida contable de USD 249,285.09

Reserva legal

Detalle	2011	2010
Saldo Inicial	97,844.31	75,966.59
(+) Asignación 10% de la utilidad neta del ejercicio	-	21,877.71
Saldo final	97,844.31	97,844.31

Facultativa

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Saldo Inicial	62,133.78	-
(+) Transferencia de utilidades del ejercicio 2010	98,449.68	62,133.78
Saldo final	160,583.46	62,133.78

18. Resultados acumulados:

De acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías N°. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011 la reserva de capital debe registrarse en el Patrimonio como cuenta Resultados Acumulados

De Capital

Detalle	2011	2010
Saldo Inicial	156,721.87	156,721.87
Saldo final	156,721.87	156,721.87

Al 31 de diciembre de 2011, se sigue manteniendo el saldo anterior que es de USD 156,721.87 y que de acuerdo a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías puede ser utilizada para:

- Absorber pérdidas contables
- Aumentos de capital
- Devolución a los accionistas en caso de liquidación definitiva de la compañía.



Utilidades Años Anteriores

Está compuesta de:

Detalle	2011	2010
Saldo Inicial	-	-
Transferencia de utilidad ejercicio 2010	98,449.68	-
Decreto de dividendos	-	-
Total	98,449.68	-

Al 31 de diciembre de 2010, la compañía registraba un saldo por utilidades del ejercicio 2010 de USD 196,899.35, la misma que debidamente autorizada por los señores accionistas, se procedió a transferir a Reserva Facultativa, el valor de USD 98,449.68 y se decretaron dividendos por USD 98,49.68, los mismos que según el Acta de los señores accionistas deben ser pagados dependiendo de la liquidez y disponibilidad de fondos de la empresa. Hasta el 31 de diciembre de 2011, BELA MOTOR S.A., no pudo cumplir con esta disposición, por lo que la administración de la empresa decidió registrar estos dividendos decretados en la cuenta de utilidades de ejercicios anteriores hasta cuando se cumpla con la condición de disponibilidad de fondos y poder entregar los dividendos a los señores accionistas. X

19. Resultados del ejercicio

En el presente ejercicio la empresa determina una pérdida financiera por USD 247,474.86 , cuyos efectos en la empresa en marcha se explican en la nota 2.12

El ejercicio anterior los resultados determinaron una utilidad neta de USD 196,899.37

20. Ventas

Se refiere a:

Detalle	2011	2010	Variación absoluta	Variación relativa
Ventas netas	543,415.71	993,255.81	-449,840.10	-45.29%
Otros ingresos	42,624.83	512,763.01	-470,138.18	-91.69%
Total	586,040.54	1,506,018.82	-919,978.28	-61.09%

Las ventas netas corresponden a repuestos (mercaderías); órdenes de trabajo en taller. En el presente ejercicio las ventas disminuyeron en USD 449,840.10 que representa el - 45.29%, respecto del 2010.

Los otros ingresos lo estructuran:

Detalle	2011	2010	Variación	Variación
			Absoluta	relativa
Ingresos financieros	18,942.93	4,383.07	10,226.53	233.32%
Descuentos en compras	-	21.60	-21.60	-100.00%
Arriendo inmuebles	-	33,450.00	-33,450.00	-100.00%
Utilidad venta de activos fijos terreno	-	455,534.09	-455,534.09	-100.00%
Otros ingresos	23,681.90	19,374.25	4,307.65	22.23%
Total	42,624.83	512,763.01	-474,471.51	-92.53%

El total de ingresos disminuyeron en USD - 474,471.51, que representa el - 92.53% respecto del 2010.

21. Costos y Gastos

Se compone de:

Detalle	2011	2010	Variación	Variación
			Absoluta	relativa
Costo de ventas	417,176.41	635,109.16	-217,932.75	-34.31%
Gastos de ventas	394,127.10	439,944.49	-45,817.39	-10.41%
Otros gastos	11,816.93	159,909.86	-148,092.93	-92.61%
15% Utilidad a				-100.00%
trabajadores	-	40,658.30	-40,658.30	-100.00%
Impuesto a la renta	10,394.96	11,619.94	-1,224.98	-10.54%
Total	833,515.40	1,287,241.75	-453,726.35	-35.25%

Los costos y gastos se encuentran debidamente justificados con comprobantes de venta autorizados por la administración tributaria. Los que no tienen este sustento, se consideran como gastos no deducibles en la conciliación tributaria.

El impuesto a la renta se determina en función de la disposición del artículo 41 de la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en vista que el anticipo determinado por 2011 es de USD 10,394.96 y el impuesto a la renta causado es "cero", de los dos valores se considera el mayor y en el presente caso es USD 10,394.96



Handwritten signature or mark.