

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
CON INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.** :

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **“MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de los años 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

(Continúa en la siguiente página...)

A los Accionistas de **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.** :

(Continuación...)

### **Opinión**

4. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones, y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



**Ing. Cecilia Sosa Olalla**  
R.N.A.E No. 297  
Registro de CPA No. 24.162

Quito , 23 de abril de 2013

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**  
**BALANCES DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 y 1o.DE ENERO DE 2011**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>31-dic-12</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Caja y equivalentes	3	56.320	87.913	95.364
Cuentas por cobrar	4	386.201	441.498	398.891
Inventarios	5	1.508.154	1.289.516	980.959
Otras cuentas por cobrar	6	135.762	54.012	87.601
Total activos corrientes		<u>2.086.437</u>	<u>1.872.939</u>	<u>1.562.815</u>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	7	825.230	820.675	767.223
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		13.702	12.138	18.487
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>2.925.369</u></u>	<u><u>2.705.752</u></u>	<u><u>2.348.525</u></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Obligaciones bancarias	8	234.309	309.331	161.679
Cuentas por pagar	9	584.461	507.623	445.690
Beneficios sociales y otras cuentas	10	218.788	241.289	184.911
Total pasivos corrientes		<u>1.037.558</u>	<u>1.058.243</u>	<u>792.280</u>
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO</b>	8	<u>130.930</u>	<u>10.390</u>	<u>82.615</u>
<b>PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	11	<u>38.997</u>	<u>32.626</u>	<u>26.994</u>
<b>PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	13	<u>132.534</u>	<u>131.330</u>	<u>115.954</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Ver Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas adjuntos)		<u>1.585.350</u>	<u>1.473.163</u>	<u>1.330.682</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>2.925.369</u></u>	<u><u>2.705.752</u></u>	<u><u>2.348.525</u></u>

  
 Sr. Santiago Rodriguez  
 Gerente General

  
 Lcda. Yolima Gallegos  
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>VENTAS NETAS</b>		3.005.061	2.685.668
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>-2.307.894</u>	<u>-2.046.639</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u>697.167</u>	<u>639.029</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	19	<u>-481.459</u>	<u>-403.925</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>		<u>215.708</u>	<u>235.104</u>
<b>OTROS GASTOS:</b>			
Gastos financieros		-42.257	-36.357
Otros ingresos, neto		4.738	6.432
Total		<u>-37.519</u>	<u>-29.925</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>178.189</u>	<u>205.179</u>
<b>MENOS:</b>			
Participación trabajadores	13	26.728	30.777
Impuesto a la renta corriente	13	39.634	43.479
Efecto de impuestos diferidos		-360	
Total		<u>66.002</u>	<u>74.256</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		<u><u>112.187</u></u>	<u><u>130.923</u></u>

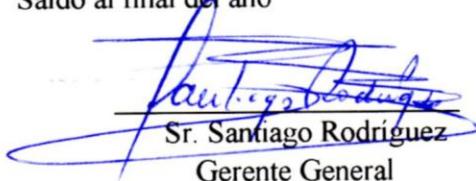
  
 Sr. Santiago Rodríguez  
 Gerente General

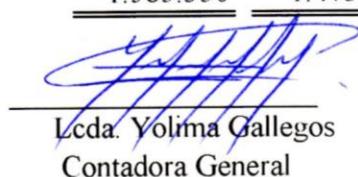
  
 Lcda. Yolima Gallegos  
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>CAPITAL PAGADO</b>	14		
Saldo al comienzo y al final del año		100.000	100.000
<b>RESERVA LEGAL:</b>	15		
Saldo al comienzo del año		25.633	17.806
Apropiación de utilidades		7.827	7.827
Saldo al comienzo y al final del año		<u>33.460</u>	<u>25.633</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	16		
Saldo al comienzo y al final del año		<u>4.123</u>	<u>4.123</u>
<b>RESERVA POR VALUACION</b>			
Saldo al comienzo del año		142.735	-
Ajuste		-	142.735
Saldo al final del año		<u>142.735</u>	<u>142.735</u>
<b>UTILIDADES RETENIDAS:</b>	17		
Saldo al comienzo del año		540.323	417.227
Transferencia a reserva legal		-7.827	-7.827
Utilidad neta del año		112.187	130.923
Saldo al final del año		<u>644.683</u>	<u>540.323</u>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE NIIF</b>			
Saldo al comienzo del año		660.349	-
Ajuste		-	660.349
Saldo al final del año		<u>660.349</u>	<u>660.349</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>			
Saldo al comienzo del año		1.473.163	539.156
Ajuste Aplicación NIIF		-	660.349
Ajuste		-	142.735
Utilidad neta del año		112.187	130.923
Saldo al final del año		<u>1.585.350</u>	<u>1.473.163</u>

  
 Sr. Santiago Rodríguez  
 Gerente General

  
 Lcda. Yolima Gallegos  
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	2012	2011
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	3.060.357	2.708.437
Pagado a proveedores y empleados	-3.062.601	-2.681.794
Gastos financieros	-42.257	-36.357
Otros ingresos (egresos), neto	4.739	6.432
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	-39.762	-3.282
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Incremento de propiedades y equipo	-37.349	-79.596
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-37.349	-79.596
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento (neto) de obligaciones bancarias	45.518	75.427
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	45.518	75.427
<b>CAJA Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	-31.593	-7.451
Saldo al inicio del año	87.913	95.364
Saldo al final del año	56.320	87.913

(Continúa en la siguiente página ...)

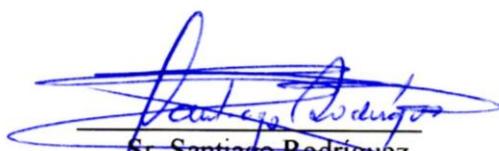
Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

---

**MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**(Expresados en dólares americanos)**

(Continuación...)

	2012	2011
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
<b>Utilidad neta del año</b>	112.187	130.923
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:</b>		
Provisión cartera de dudosa recuperación	-	4.697
Depreciación	32.794	26.103
Provisión jubilación patronal y desahucio	10.245	5.632
Deterioro inventario	19.065	-
Otros ajustes por partidas distintas de efectivo	-360	-
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	-21.151	-23.932
Inventarios	-237.703	-314.230
Otras cuentas por cobrar	-5.303	33.589
Cuentas por pagar	76.839	108.079
Otras cuentas por pagar	-26.375	25.857
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>-39.762</b>	<b>-3.282</b>

  
 Sr. Santiago Rodríguez  
 Gerente General

  
 Lcda. Yolima Gallegos  
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

## **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011** **(Expresadas en dólares americanos)**

#### **1. INFORMACION GENERAL**

Motorclass Importadores S.A., es una sociedad anónima inscrita ante la Superintendencia de Compañías, bajo el número de expediente 86578, se constituye y empieza sus actividades el 3 de junio de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de agosto de 1998, en la ciudad de Quito - Ecuador. Sus actividades principales son la importación y comercialización de repuestos y piezas para tracto camiones, dentro del territorio ecuatoriano.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La oficina matriz de la Compañía se encuentra ubicada en Ecuador en la ciudad de Quito, en el sector del Parque Industrial Sur, Tercera Transversal No. 113 y Calle G, actualmente tiene dos establecimientos abiertos.

Para el 1 de enero del 2011, la Compañía contó con 7 empleados, para el 1 de enero del 2012 contó con 6 empleados y para el 31 de diciembre del 2012 terminó con 13 empleados.

#### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Declaración explícita y sin reservas de la Gerencia sobre las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

Los presentes Estados Financieros de Motorclass Importadores S.A., por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron preparados conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos relacionados con su actividad económica a fin de establecer la valuación y presentación de las partidas que conforman los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos fueron basados en la mejor utilización de la información disponible al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

## **2.2 Período contable**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

- Estados de Resultados Integral por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo.

## **2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos de Motorclass Importadores S.A., corresponden al período por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, mobiliario y equipos, como costo atribuido de los bienes.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de Motorclass Importadores S.A.

## **2.4 Moneda de presentación y moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros de Motorclass Importadores S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de Motorclass Importadores S.A. es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

## 2.5 Pronunciamientos contables y su aplicación

### (a) Aplicación de NIIF 1

Los presentes estados financieros de Motorclass Importadores S.A corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Motorclass Importadores S.A. ha aplicado NIIF 1 al preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de Motorclass Importadores S.A. es el 1 de enero de 2011, la Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por Motorclass Importadores es el 1 de enero de 2012.

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

### (b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas:

<b>Enmienda a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 24: Revelación de partes relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación – Clasificación Emisión Derechos	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de febrero de 2010.
Mejoras a NIIF Mayo 2010: Colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 19:	01/07/2009

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

### (c) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9: Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidado	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 12: Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 13: Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 27: Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Estas nuevas normas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre de 2011, sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

( d ) Las siguientes enmiendas a las NIIF han sido emitidas:

<b>Enmiendas a NIIF:</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 1: Presentación de Estados Financieros Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2012.
NIC 12: Impuestos Diferidos– Recuperación del Activo subyacente.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 19: Beneficios a empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero del 2013.

NIIF 1 (Revisada)

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2011.

Información Financiera:

I) Eliminación de fechas fijadas para Adoptadores por Primera vez.

II) Hiperinflación Severa

NIIF 7:

Instrumentos Financieros: Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2011.

Revelaciones Transferencias de Activos Financieros

(e) Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011, NEC – NIIF.

Concepto	Saldo al 1-ene-2011	Saldo al 31-dic-2011
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad	539.155	812.814
Actualización de provisión cuentas incobrables	-73.947	-50.575
Actualización por provisión de deterioro inventarios	-222.652	-222.652
Actualización de provisión por valor neto de realización	-4.604	-10.277
Actualización por avalúo propiedad y equipo	443.645	507.711
Actualización depreciación acum. propiedad y equipo	20.173	-8.670
Ajuste proveedores	320.967	367.114
Ajuste cuenta accionistas	405.412	196.890
Impuesto diferido por cobrar	18.487	12.138
Impuesto diferido por pagar	-115.954	-131.330
Efecto de la transición a las NIIF	791.527	660.349
Patrimonio neto según NIIF	1.330.682	1.473.163

## 2.6 Estimaciones de la Gerencia

La Gerencia utilizó ciertas estimaciones y supuestos contables para valorar y registrar los activos y pasivos que se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros.

Las principales estimaciones y supuestos contables fueron los siguientes:

- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Vida útil y valor residual de los activos tangibles.

- Constitución de las provisiones por beneficios a empleados.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

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.

## **2.7 Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía, sobre los cuales la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

## **2.8 Gestión de riesgos financieros y de operación**

La Gerencia de la Compañía ha identificado y considera que podría estar expuesta a ciertos riesgos propios de la actividad en que opera, como se describe a continuación:

### **Riesgo país**

Al igual que el resto, el negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### **Riesgo de tasa de interés**

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía están sujetas a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren efectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes de efectivo podría ser invertido en instrumentos a corto plazo.

## **Riesgo de liquidez**

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la Compañía se analiza permanentemente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la recuperabilidad y la vigencia por antigüedad de su cartera.

## **Riesgo de crédito**

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. La Compañía no solicita garantías reales en relación con los activos financieros.

## **2.9 Medio ambiente**

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.

De acuerdo con la actividad de la Compañía, ésta no se ve afectada por gastos de protección al medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores en este campo.

## **2.10 Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera clasificado, los activos son clasificados como corriente cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en el ciclo normal de su operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

## **2.11 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

## **2.12 Activos financieros**

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

### *Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados*

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

### *Activos financieros disponibles para la venta*

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

### *Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento*

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

### *Documentos y cuentas por cobrar*

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobrar, por ventas realizadas. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que existe evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método de interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es generalmente de muy corto plazo.

La provisión para deterioro de cuentas por cobrar, la Gerencia estima que la normativa tributaria local vigente a la fecha de preparación de los estados financieros no es suficiente por tanto la provisión se estima con base a un estudio del vencimiento de la cartera.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados.

### **2.13 Inventarios**

Los inventarios, se valorizan a su costo promedio o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Los inventarios incluyen provisión por deterioro de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

La Compañía importa y provee de repuestos de tractocamiones americanos; es distribuidor autorizado de Delco Remy, Bendix, Federal Mogol, FP Diesel, Fuller, Gates, Hendrickson, Euroricambi, PAI, Horton, Wix, entre otros.

Las importaciones en tránsito, se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

### **2.14 Propiedades, mobiliario y equipos**

Las propiedades, mobiliario y equipos son reconocidas a su costo de adquisición que incluye precio de compra, derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso esperado.

Posteriormente al registro inicial las propiedades, mobiliario y equipos son disminuidos por la depreciación acumulada en la cuenta que corresponda y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado, mientras que los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor del activo, más revaluaciones con base a estudios de peritos.

Los valores de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Aquellos activos con monto inferior a US\$1.000 mantienen la vida útil establecida conforme a las normativas tributarias y sin valor residual.

La vida útil para las propiedades, mobiliario y equipos a partir del año 2010 se ha estimado como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>Tasa anual de depreciación</b>
Edificios	40 años	2.5%
Vehículos	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Equipo de cómputo	3 años	33%
Herramientas	10 años	10%

La depreciación de los activos se registra con cargo a resultados del año, utilizando el tiempo de vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

## **2.15 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los gastos de venta, y su valor de uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos gastos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación y otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con cargo a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

## **2.16 Costo por intereses**

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso esperado. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

## **2.17 Cuentas y documentos por pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

## **2.18 Obligaciones con instituciones financieras**

Los recursos ajenos se reconocen, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

## **2.19 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando:

- (a) Motorclass Importadores S.A., tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- (b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- (c) El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

## **2.20 Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficio post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

## **2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto (regulaciones) aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, vigente a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que se estima es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales pueda compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

## **2.22 Capital suscrito**

Las acciones ordinarias y nominativas se clasifican como patrimonio neto (capital pagado).

## **2.23 Reconocimiento ingresos y costos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de Motorclass Importadores S.A. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Se reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de Motorclass Importadores S.A.

## 2.24 Gastos de operación

Los gastos se registran por el método del devengado cuando ocurren.

## 2.25 Estado de flujo de efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, corresponden todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## 2.26 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los años 2012 y 2011 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación de los estados financieros de esos años.

## 3. CAJA Y EQUIVALENTES

El rubro está conformado por:

	<b>31-dic- 2012</b>	<b>31-dic- 2011</b>	<b>01-ene- 2011</b>
Caja			
Caja general	17.741	14.067	14.566
Caja chica	1.200	1.200	1.200
	<u>18.941</u>	<u>15.267</u>	<u>15.766</u>
Bancos			
Banco Pichincha C.A.	19.413	53.241	7.049
Banco Pichincha Miami	3.159	1.050	17.009
Banco Internacional	14.807	18.355	55.540
	<u>37.379</u>	<u>72.646</u>	<u>79.598</u>
	<u>56.320</u>	<u>87.913</u>	<u>95.364</u>

Los fondos existentes en caja y bancos están libres de gravámenes y son de inmediata disponibilidad.

#### 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de la venta de repuestos, partes y piezas de tractocamiones.

	<u>31-dic- 2012</u>	<u>31-dic- 2011</u>	<u>01-ene- 2011</u>
Clientes	463.563	518.860	494.928
Menos – Provisión para cartera de dudosa recuperación	<u>-77.362</u>	<u>-77.362</u>	<u>-96.037</u>
	<u>386.201</u>	<u>441.498</u>	<u>398.891</u>

El vencimiento de las cuentas por cobrar clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
30 días	303.097	342.965
60 días	65.779	67.719
90 días	18.996	17.318
Más de 90 días	75.691	90.858
	<u>463.563</u>	<u>518.860</u>

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro durante el año fue el siguiente:

	<u>31-dic- 2012</u>	<u>31-dic- 2011</u>	<u>01-ene- 2011</u>
Saldo al inicio del año	77.362	96.037	18.959
Bajas	-	-	-1.094
Provisión del año	-	4.697	4.225
Ajuste aplicación NIIF	-	-23.372	73.947
Saldo al final del año	<u>77.362</u>	<u>77.362</u>	<u>96.037</u>

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas incobrables por el 100% de todas las cuentas por cobrar con antigüedad de 180 días o más, debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días son de difícil recuperación.

#### 5. INVENTARIOS

Las partidas incluidas en este rubro corresponden a mercaderías para la venta, e importaciones en trámite y tránsito, éstos se encuentran valorizados al costo promedio de adquisición.

	<b>31-dic- 2012</b>	<b>31-dic- 2011</b>	<b>01-ene- 2011</b>
Inventarios	1.742.505	1.492.402	1.198.462
Importaciones en tránsito	17.643	30.043	9.753
	<u>1.760.148</u>	<u>1.522.445</u>	<u>1.208.215</u>
Provisión por deterioro	-241.718	-222.652	-222.652
Provisión por valor neto de realización	-10.276	-10.276	-4.604
	<u>-251.994</u>	<u>-232.928</u>	<u>-227.256</u>
Saldo neto	<u>1.508.154</u>	<u>1.289.516</u>	<u>980.959</u>

De acuerdo a la rotación del inventario, la compañía ha establecido una provisión por deterioro de inventarios; igualmente se ha determinado una provisión por valor neto de realización para los años 2011 y 1º. de enero de 2011.

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	<b>31-dic- 2012</b>	<b>31-dic- 2011</b>	<b>01-ene- 2011</b>
Retenciones de impuesto a la renta por parte de clientes:	23.382	19.834	17.824
Anticipo de impuesto a la renta	7.446	5.692	3.780
Otros anticipos	104.934	28.486	65.997
	<u>135.762</u>	<u>54.012</u>	<u>87.601</u>

El valor razonable de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPO

El rubro está conformado por:

	<b>31-dic- 2012</b>	<b>31-dic- 2011</b>	<b>01-ene- 2011</b>
<b>Costo</b>			
Terreno	266.343	266.343	266.343
Edificios	430.643	400.693	400.693
Muebles y enseres	9.215	9.215	6.805
Vehículos	182.711	182.711	122.821
Equipos de computación	19.729	12.690	10.419
Maquinaria y equipo	14.682	14.682	873
Equipos de oficina	2.263	1.903	687
Herramientas	666	666	666
<b>Total</b>	<b>926.252</b>	<b>888.903</b>	<b>809.307</b>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Edificios	-19.036	-10.020	-
Muebles y enseres	-5.458	-4.536	-3.857
Vehículos	-59.921	-42.362	-29.415
Equipos de computación	-13.104	-9.567	-7.911
Maquinaria y equipo	-2.495	-1.027	-319
Equipos de oficina	-560	-336	-267
Herramientas	-448	-380	-315
<b>Total</b>	<b>-101.022</b>	<b>-68.228</b>	<b>-42.084</b>
<b>Neto</b>	<b>825.230</b>	<b>820.675</b>	<b>767.223</b>

Los edificios se encuentran entregados en garantía de obligaciones bancarias. Los edificios, vehículos, muebles, equipos de oficina, herramientas y equipos de computación se encuentran funcionando normalmente y están siendo utilizados en las actividades del negocio.

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<b>31-dic- 2012</b>	<b>31-dic- 2011</b>	<b>01-ene- 2011</b>
Saldo inicial	820.675	767.223	180.479
Adiciones,(retiros) neto (1)	37.349	-98.404	136.154
Depreciación del año	-32.794	-26.103	-19.277
Ajustes	-	142.735	6.050
Ajuste por conversión a NIIF (neto)	-	35.224	463.817
<b>Saldo al final del año, neto</b>	<b>825.230</b>	<b>820.675</b>	<b>767.223</b>

(1) En el año 2011, la propiedad de la Avda. Maldonado, fue ajustada de acuerdo al avalúo de un perito, con la finalidad de proceder a la venta al Accionista mayoritario; el valor de la venta fue cancelado con cruce de cuentas por pagar al Accionista.

## 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>Corto plazo</b>			<b>Largo plazo</b>		
	<b>31-dic-2012</b>	<b>31-dic-2011</b>	<b>01-ene-2011</b>	<b>31-dic-2012</b>	<b>31-dic-2011</b>	<b>01-ene-2011</b>
Banco Pichincha	79.084	59.146	49.835	-	5.475	20.312
Banco Internacional	155.225	250.185	111.844	130.930	4.915	62.303
	<u>234.309</u>	<u>309.331</u>	<u>161.679</u>	<u>130.930</u>	<u>10.390</u>	<u>82.615</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los préstamos se encuentran garantizados con firmas de los accionistas e hipoteca sobre edificios. La tasa de interés promedio que paga la compañía es del 11%. La compañía está cancelando los préstamos a su vencimiento y no existen préstamos vencidos y no pagados.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<b>31-dic-2012</b>	<b>31-dic-2011</b>	<b>01-ene-2011</b>
Proveedores:			
Locales	257.707	207.812	90.812
Del exterior	326.754	299.811	354.878
	<u>584.461</u>	<u>507.623</u>	<u>445.690</u>

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior se originaron por la adquisición de mercadería y los proveedores no han solicitado garantías reales, el otorgamiento de los créditos por parte de éstos, se basan en la confianza que tienen los mismos en la compañía.

## 10. BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS CUENTAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<b>31-dic- 2012</b>	<b>31-dic- 2011</b>	<b>01-ene- 2011</b>
Beneficios sociales	21.498	19.465	18.248
Participación trabajadores (1)	26.728	30.777	19.218
Impuesto a la renta de la compañía	39.634	43.479	30.639
Impuesto al Valor Agregado	-	22.234	9.017
Retenciones en la fuente	1.617	6.592	3.388
Otros	129.311	118.742	104.401
	<u>218.788</u>	<u>241.289</u>	<u>184.911</u>

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

## 11. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<b>31-dic- 2012</b>	<b>31-dic- 2011</b>	<b>01-ene- 2011</b>
Jubilación patronal (1)	29.270	19.025	15.393
Desahucio (2)	9.727	13.601	11.601
	<u>38.997</u>	<u>32.626</u>	<u>26.994</u>

(1) De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los trabajadores tienen derecho a jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo.

El movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	<b>31-dic- 2012</b>	<b>31-dic- 2011</b>	<b>01-ene- 2011</b>
<b>Jubilación patronal</b>			
Saldo al comienzo del año	19.025	15.393	9.669
Provisión del año	10.245	3.632	5.724
Saldo al final del año	<u>29.270</u>	<u>19.025</u>	<u>15.393</u>

(2) El movimiento de la reserva para desahucio, fue como sigue:

	<b>31-dic- 2012</b>	<b>31-dic- 2011</b>	<b>01-ene- 2011</b>
<b>Desahucio</b>			
Saldo al comienzo del año	13.601	11.601	-
Provisión del año	-3.874	2.000	11.601
Saldo al final del año	<u>9.727</u>	<u>13.601</u>	<u>11.601</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la provisión para jubilación patronal y desahucio se encuentra respaldada con el respectivo estudio matemático actuarial efectuado por un profesional independiente.

## **12. IMPUESTO A LA RENTA**

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributaria Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto de Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva que corresponda sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

A partir del 2010, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos; es decir, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del impuesto a la renta.

Con el valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales durante los años 2012 y 2011.

## **12.1 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece reformas y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes se incluye:

(a) Una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

(b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinvierta y se destine a la adquisición de activos de riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

(c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagarán el anticipo del impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.

(d) Exonera del pago del anticipo del impuesto a la renta durante los períodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.

(e) La fórmula del anticipo cambia para comercializadores y distribuidores de combustible para el sector automotor: en lugar del 0.4% de los ingresos se calculará el 0.4% sobre el total del margen de comercialización.

(f) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no haya sido requeridos por las autoridades ambientales.

(g) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.

(h) Exonera del pago del impuesto a la renta los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

(i) Hasta el año 2013, no estarán sujetos a retención del impuesto a la renta, los pagos al exterior realizados por empresas públicas, por concepto de prestación de servicios necesarios, dentro de sectores estratégicos, para la ejecución de obras prioritarias.

(j) Están exonerados del impuesto a la renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

(k) Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del impuesto a la renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el impuesto a la renta en el mes siguiente.

(l) Exonera del impuesto a la salida de divisas ISD los pagos realizados al exterior por concepto del capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones Código de la Producción, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y, los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones relacionados con su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de sus inversiones.

### **13. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>Base tributaria</b>	<b>Base NIF</b>	<b>Diferencia temporaria</b>
Propiedad y equipo depreciación	39.593	32.794	-6.798
Provisión por beneficios empleados	5.013	10.245	5.232
	<u>44.606</u>	<u>43.039</u>	<u>-1.567</u>

<b>Diciembre 31, 2011</b>	<b>Base tributaria</b>	<b>Base NIF</b>	<b>Diferencia temporaria</b>
Provisión cuentas incobrables	26.787	77.362	50.575
Propiedades y equipo	298.324	797.365	499.041
	<u>325.111</u>	<u>874.727</u>	<u>549.616</u>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

**Activo por impuestos diferidos por cobrar:**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión cuentas incobrables	12.138	12.138
Propiedad y equipo	1.564	-
	<u>13.702</u>	<u>12.138</u>

**Pasivo por impuestos diferidos por pagar:**

Propiedad y equipo	131.330	131.330
Provisión por beneficios a empleados	1.204	-
	<u>132.534</u>	<u>131.330</u>

**Conciliación tributaria**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable	178.190	205.179
(-) 15% Participación trabajadores	-26.728	-30.777
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>151.462</u>	<u>174.402</u>
(+) Gastos no deducibles	20.861	6.761
Base imponible para impuesto a la renta	<u>172.323</u>	<u>181.163</u>
Impuesto a la renta corriente	39.634	43.479
Efecto por liberación-constitución de impuesto diferido	-360	-
	<u>39.274</u>	<u>43.479</u>

#### **14. CAPITAL PAGADO**

Está conformado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas, distribuidas de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>No. de acciones</b>	<b>Capital US\$</b>	<b>Participación %</b>
Rodríguez Villacís Santiago	99.917	99.917	99,917
Gallegos Rosales Yolima	83	83	0,083
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>100.00</u>

#### **15. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo 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.

#### **16. RESERVA DE CAPITAL**

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originados en ajustes de reexpresión y conversión hasta el 31 de marzo de 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada luego de absorber pérdidas acumuladas. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### **17. UTILIDADES RETENIDAS**

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 reliquidación de impuestos.

#### **18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Corresponden principalmente a los ingresos generados por la venta de repuestos partes y piezas de tractocamiones, a clientes mayoristas y minoristas.

## 19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Gastos de personal	139.379	86.436
Honorarios profesionales	36.600	36.600
Publicidad y propaganda	5.338	3.160
Servicios básicos	11.005	11.751
Mantenimiento y reparaciones	21.615	28.700
Comisiones	16.327	15.276
Combustibles	3.218	4.390
Seguros	5.163	2.370
Transporte	9.682	8.459
Gastos de viaje	7.002	2.241
Gastos de gestión	5.751	-
Impuestos, contribuciones y otros	108.462	51.382
Depreciaciones	32.794	26.103
Provisión deterioro inventarios	19.065	-
Jubilación patronal y desahucio	10.245	5.632
Arriendos	-	90.000
Otros gastos	49.813	31.425
	<hr/> 481.459	<hr/> 403.925

## 20. SANCIONES

### 20.1 De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a Motorclass Importadores S.A., ni a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

### 20.2 De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a Motorclass Importadores S.A., ni a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

## 21. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor de dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración de Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Director General del Servicio de Rentas Internas, con fecha 11 de abril de 2008, emitió la resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el R.O. No. 324 del 25 de abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior – incluyendo paraísos fiscales – sean superiores a US\$3.000.000 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre US\$1.000.000 y US\$3.000.000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%. Adicionalmente, por un monto superior a US\$5.000.000 deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, la Ley de Régimen Tributario Interno publicada en el Suplemento del R.O. No. 94 del 23 de diciembre de 2009 establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la resolución No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el R.O. No. 373 del 28 de enero de 2011 establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el R.O. No. 209 del martes 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración de Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa hasta US\$15.000,00.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

## **22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

## **23. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta, sin modificaciones.