

FIRAUTO CIA LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS

A LOS ESTADOS FINANCIEROS FIRAUTO CIA LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares americanos)

1 FIRMA AUTOMOTRIZ CIA LTDA. FIRAUTO

La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí el 08 de agosto del 2008, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta bajo las leyes ecuatorianas de automotriz y comerciales con el objeto social de dedicarse a la prestación de Servicios mecánicos, electromecánicos y venta de repuestos automotores; y registrada en la Superintendencia de Compañías con el Expediente No. 96223. Con una duración de 50 Años desde su inscripción en el Registro mercantil, pudiendo ser ampliado o reducido por resolución de la Junta General.

2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Descripción	2011	2012
Caja - Bancos U.S. \$	2.469,53	2.103,55
Total U.S. \$	<u>2.469,53</u>	<u>2.103,55</u>

2.2 Inventarios

Al 31 Diciembre del 2011 y 2012, el saldo que presenta la cuenta inventario corresponde a:

Descripción		2011	2012
Inventario Mercaderia en almacen	U.S. \$	48.178,74	64.685,10
Total U.S. \$		<u>48.178,74</u>	<u>64.685,10</u>

2.3 Pagos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

Descripción		2011	2012
Credito Tributario Renta	U.S. \$	573,52	986,01
Anticipo Impuesto Renta			532,46
Total U.S. \$		<u>573,52</u>	<u>1.518,47</u>

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre 2012:

Maquina equipo e instalac	U.S. \$	7.517,85	7.517,85
Depreciacion		1.129,44	1.697,01
Total U.S. \$		<u>6.388,41</u>	<u>5.820,84</u>

2.5 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2012, corresponden al pago de inventarios de repuestos automotrices que no generan intereses.

No	Proveedor	Saldo
1	PROVEEDORES VARIOS	70.959,55
	SUMAN	<u>70.959,55</u>

2.6 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2011	2012
Obligaciones del SRI	U.S. \$	424,90	577,17
Total U.S. \$		<u>424,90</u>	<u>577,17</u>

2.7 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2011	2012
Aportes IESS	U.S. \$	597,70	597,78
Total U.S. \$		<u>597,70</u>	<u>597,78</u>

2.8 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción		2011	2012
15% Participacion De Trabajadores		123,76	156,48
Total U.S. \$		<u>123,76</u>	<u>156,48</u>

2.9 Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social está constituido por 400 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

2.10 Reservas

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

2.11 Resultado Acumulado por Adopción NIIF

Los ajustes resultantes según el párrafo 10 NIIF 1 han surgido de transacciones pasadas al periodo de transición; por lo tanto, se reconoció los ajustes en la fecha de transición, directamente a las ganancias acumuladas según el párrafo 11 NIIF 1.

2.12 Ventas

Los ingresos de la Compañía se originan en la venta de combustibles líquidos como gasolina Súper, Extra y Diesel. En los periodos de un año terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción		2011	2012
Ventas de 12%	U.S. \$	83.189,11	108.599,59
Total U.S. \$		<u>83.189,11</u>	<u>108.599,59</u>

2.13 Costo

En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Detalle		2011	2012
Inventario Inicial	U.S. \$	25.540,45	48.178,74
Inventario Final		48.178,74	64.685,10
Mantenimiento		4.301,94	4.464,20
Total U.S. \$		<u>78.021,13</u>	<u>117.328,04</u>

2.14 Gastos de Ventas y Administración

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de ventas fueron como sigue:

Detalle		2011	2012
Sueldos y Beneficios Sociales	U.S. \$	37.413,72	37.413,74
Arrendamiento		2.700,00	4.100,00
Suministros y Materiales		1.680,58	832,71
Transporte - Combustible		521,82	113,87
Servicios Basicos		335,14	451,78
Otros Gastos		653,70	136,53
Depreciaciones		567,60	565,34
Total U.S. \$		<u>43.872,56</u>	<u>43.613,97</u>

2.15 Impuestos las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto		2011	2012
Utilidad Contable	U.S. \$	825,70	1.043,22
(-) 15% Participación Trabajadores		123,86	156,48
(=) Utilidad Gravable		701,85	886,74
Tasa de Impuesto		25%	24%
Impuesto a la Renta Causado (1)		676,77	730,02
Impuesto a las Ganancias		<u>676,77</u>	<u>730,02</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

Concepto		2011	2012
Impuesto a la Renta Causado	U.S. \$	676,77	730,02
(-) Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente		(197,57)	(534,00)
(-) Retenciones en la Fuente		(375,95)	(709,54)
(-) Crédito Tributario años anteriores		(297,05)	(276,47)
Impuesto a la Renta por Pagar		<u>-193,80</u>	<u>-789,99</u>

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2012, y 2011 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra de la entidad según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentra situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.

