

METALMECANICA METALCAR C. A.
ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2011



METALMECANICA METALCAR C. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	3
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	6
Estado de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros	8





AUDITGROUP

Audítores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jlamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
METALMECANICA METALCAR C. A.



Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de METALMECANICA METALCAR C. A., al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

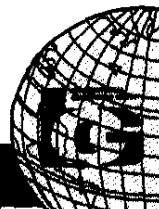
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el

INTERNATIONAL CONSULTING GROUP
© International Consulting Group Inc.



auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si 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 auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de METALMECANICA METALCAR C. A. al 31 de Diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Audit Group
SC - RNAE No. 2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Pedro B. Villalta Duarte
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959

10 de Mayo del 2012



METALMECANICA METALCAR C. A.

Balance General

31 de Diciembre

2011

(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja y bancos

1,195

Cuentas por cobrar (Nota 3)

1,203,847

Inventarios (Nota 4)

819,291

Total activos corrientes

2,024,333

Propiedades, planta y equipos (Nota 5):

Terrenos

52,018

Edificios e instalaciones

207,954

Maquinarias y equipos

287,264

Muebles y enseres

21,856

Equipos de computación

31,111

Vehículos

193,924

Total al costo

794,127

Depreciación acumulada

(326,157)

Total al costo, neto

467,970

Total activos

2,492,303



31 de Diciembre
2011
(US Dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Sobregiro	242,053
Cuentas por pagar (Nota 6)	1,191,517
Gastos acumulados (Nota 7)	140,394
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 8)	230,733
Total pasivos corrientes	1,804,697

Obligaciones a largo plazo (Nota 8) 181,945

Patrimonio de accionistas:

Capital pagado (Nota 9)	125,000
Reserva legal	50,094
Utilidades retenidas	330,567
Total patrimonio de accionistas	505,661

Total pasivos y patrimonio de accionistas 2,492,303




Ing. Edgar Montenegro Palacios
Gerente General


CPA. Alfredo Álvarez
Contador General

Ver notas adjuntas

METALMECANICA METALCAR C. A.

Estado de Resultados

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2011 (US Dólares)
Ventas	8,171,433
Costo de ventas	(7,461,763)
Utilidad bruta	709,670
Gastos de operación:	
Ventas (Nota 10)	(72,018)
Administrativos (Notas 11)	(516,731)
	(588,749)
Utilidad de operación	120,921
Otros ingresos (gastos):	
Financieros	(102,956)
Utilidad en venta de activos fijos	12,670
Otros, neto	(44,612)
	(134,898)
Pérdida del ejercicio	(13,977)
Impuesto a la renta (Notas 2 y 12)	(43,875)
Pérdida neta	(57,852)



Ing. Edgar Montenegro Palacios
Gerente General

CPA. Alfredo Alvarez
Contador General

Ver notas adjuntas

METALMECANICA METALCAR C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
	(US Dólares)			
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	125,000	50,094	434,340	609,434
Ajuste de períodos anteriores	-	-	207	207
Dividendos	-	-	(46,128)	(46,128)
Pérdida neta, 2011	-	-	(57,852)	(57,852)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	125,000	50,094	330,567	505,661



Ing. Edgar Montenegro Palacios
Gerente General

CPA. Alfredo Alvarez
Contador General

Ver notas adjuntas

METALMECANICA METALCAR C. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año Terminado el
31 de Diciembre
2011
(US Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	7,816,051
Pagado a proveedores y empleados	(7,902,526)
Impuesto a la renta	(44,019)
Utilidad en venta de propiedades y equipos	12,670
Intereses pagados	(102,956)
Otros, neto	(44,612)
	<u>(265,392)</u>

Efectivo neto usado por actividades de operación

Efectivo usado por actividades de inversión

Compra de propiedades, planta y equipos	(108,123)
Venta de propiedades planta y equipos	6,161
	<u>(101,962)</u>

Efectivo neto usado por actividades de inversión

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento:

Aumento en sobregiro bancario	242,053
Aumento en obligaciones a corto y largo plazo	150,918
Dividendos pagados	(46,128)
	<u>346,843</u>

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento

Disminución neta en caja y bancos	(20,512)
Caja y bancos al principio del año	21,707
Caja y bancos al final del año	<u>1,195</u>

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:

Utilidad neta	(57,852)
---------------	----------

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:

Depreciaciones	68,312
Utilidad en venta de propiedades y equipos	12,670

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por cobrar	(486,217)
Disminución en inventarios	175,562
Aumento en cuentas por pagar	25,792
Disminución en gastos acumulados	(3,659)
	<u>(265,392)</u>

Efectivo neto usado por actividades de operación



Ing. Edgar Montenegro Palacios
Gerente General

CPA. Alfredo Alvarez
Contador General

Ver notas adjuntas

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011

1. Actividad

Las principales actividades de la Compañía son la fabricación de carrocerías para vehículos, estructuras metálicas para la industria y el comercio, mantenimiento, reparación, venta de repuestos y materiales comercializados a nivel nacional.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 10 de Noviembre del 1999 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 80 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 01 de Diciembre del 1999.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, Km. 14,5 vía Daule Cda. Galavsa Av. Las Iguanas #11, Mz. 78, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía mantenía 335 empleados, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%



METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En Octubre del 2011 mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



[Handwritten signature]

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Valuación de Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- *Materias primas, repuestos, accesorios y materiales* al costo promedio de adquisición, que no excede a los valores netos de realización.
- *Productos terminados y en proceso* al costo promedio de producción que no excede a los valores netos de realización.
- Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Propiedades, Planta y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%



Los costos de mantenimientos, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'S' or 'G', located at the bottom right of the page.

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo; excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 14% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 12*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos y Gastos

Los ingresos son registrados cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente.

Los gastos son registrados sobre la base del deber.



[Handwritten signature]

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2011 (US Dólares)
Clientes	1,033,392
Partes relacionadas	40,000
Compañías relacionadas	51
Anticipos a proveedores	36,357
Funcionarios y empleados	8,583
Retenciones en la fuente	90,834
Otras	3,830
	<u>1,213,047</u>
Provisión para cuentas dudosas	<u>(9,200)</u>
	<u>1,203,847</u>

Clientes representan facturas por venta de carrocerías, furgones, plataformas, tanqueros, calderos y volquetas, y servicios de mantenimiento y reparación industrial, con plazos promedios de 30 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas representan préstamos y pagos anticipados efectuados por la Compañía por cuenta de las partes relacionadas, sin fechas específicas de vencimientos y no generan intereses.

Anticipos a proveedores, representan anticipos entregados a contratistas para ejecución de obras por contratos firmados con clientes, a liquidarse durante el primer semestre del año 2012.

Retenciones en la fuente representa créditos tributarios no compensados del año 2011.

El saldo de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fue constituida en años anteriores.



METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios consisten de lo siguiente:

	2011 (US Dólares)
Productos en proceso	544,279
Materias primas	251,918
Suministros e insumos	21,756
Herramientas y equipos	1,338
Saldo al final del año	819,291

5. Propiedades, Planta y Equipos

El movimiento de propiedades, planta y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
	(US Dólares)								
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	52,018	207,954	215,449	18,548	29,245	188,924	712,138	(277,818)	434,320
Adiciones	-	-	71,815	3,308	3,009	29,991	108,123	(68,312)	39,811
Ventas	-	-	-	-	(1,143)	(24,991)	(26,134)	19,973	(6,161)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	52,018	207,954	287,264	21,856	31,111	193,924	794,127	(326,157)	467,970

Al 31 de Diciembre del 2011, terrenos, edificios y maquinarias están asignadas en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente, (Ver Nota 8).



METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2011 (US Dólares)
Proveedores	802,762
Accionistas	5,174
Anticipos de clientes	141,903
Impuestos	202,049
Otras	39,629
	<u>1,191,517</u>



Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos promedios de 60 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a accionistas representan principalmente dividendos, pendientes de pagos, no generan interés.

Anticipos de clientes representan principalmente anticipos recibidos por contratos de fabricación de carrocerías, furgones, plataformas, tanqueros, volquetas.

7. Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	Beneficios Sociales	Intereses	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	(US Dólares)				
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	76,500	785	66,768	144	144,197
Provisiones	423,881	-	-	43,875	467,756
Pagos	(363,590)	(289)	(63,661)	(44,019)	(471,559)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>136,791</u>	<u>496</u>	<u>3,107</u>	<u>-</u>	<u>140,399</u>

[Handwritten signature]

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> (US Dólares)
Banco del Bolivariano S. A.:	
Préstamo hipotecario con vencimientos mensuales hasta Febrero del 2013 e intereses del 11.08%	29,167
Préstamo hipotecario con vencimientos mensuales hasta Abril del 2012 e intereses del 9.72%	50,000
Préstamo hipotecario con vencimientos mensuales hasta Febrero del 2012 e intereses del 9.62%	22,400
Préstamo prendario con vencimientos mensuales hasta Junio del 2013 e intereses del 11.08%	150,000
Corporación Financiera Nacional	
Préstamo hipotecario con vencimientos mensuales hasta Septiembre del 2016 e intereses del 10.94%	161,111
	<u>412,678</u>
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(230,733)
	<u>181,945</u>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	<u>2011</u> (US Dólares)
2013	87,500
2014	33,333
2015	36,112
2016	25,000
	<u>181,945</u>



METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste de 125.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario US\$ 1.00 y el capital autorizado en US\$200,000.

10.Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2011 (US Dólares)
Seguros	30,331
Sueldos y beneficios	17,963
Comisiones	8,307
Promoción y publicidad	4,614
Otros	10,803
	72,018

11.Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2011 (US Dólares)
Sueldos y beneficios	231,613
Alimentación	44,555
Depreciación	33,445
Arriendo	23,500
Mantenimiento y reparación	17,889
Telefonía	17,798
Seguros	16,325
Combustible	14,728
Capacitaciones	14,703
Suministro de oficina	14,097
Otros gastos de personal	9,420
Otros	78,658
	516,731



METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Pérdida del ejercicio	(13,977)
Más (menos) partidas conciliatorias:	
Gasto no deducibles	<u>134,917</u>
Utilidad gravable	<u>120,940</u>
Tasa de impuesto	24%
Impuesto a la renta	<u>29,026</u>
Anticipo determinado 2011	<u>43,875</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>43,875</u>

Al 31 de Diciembre del 2011, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Provisión para impuesto a la renta	43,875
Menos:	
Retenciones en la fuente	<u>(43,875)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.



A small, stylized handwritten mark or signature located at the bottom right of the page.

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de los socios, o por lo menos el 20% de sus trabajadores.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:



[Handwritten signature]

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

- **Impuesto a la Renta y Anticipo**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:

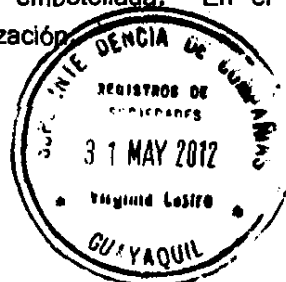
- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.
- Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de banano.
- En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.

- **Impuestos Ambientales**

- Se creó el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.
- Se creó el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.



[Handwritten signature]

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

• Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.
- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
 - Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.
 - Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de política tributaria.

13. Eventos Subsecuente

Al 31 de Diciembre del 2011, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

