

# M O T O I N D U S T R I A S . A .

## **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas usadas:**

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
| U S \$          | - | D ólares estadounidense  |
| N IIF P Y M E S | - | Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. |



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cda. Unión y Progreso Mz.B - V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfl-ec.com](mailto:info@tfl-ec.com) ;  
[aagurto@tfl-ec.com](mailto:aagurto@tfl-ec.com)  
Guayaquil - Ecuador

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

**MOTOINDUSTRIA S.A.**

**Duran, Ecuador**

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MOTOINDUSTRIA S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio 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. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, no fueron auditados, estos estados se presentan únicamente para propósitos comparativos.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros**

2. La Administración de MOTOINDUSTRIA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también

comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestras opiniones de auditoría.

#### **Bases para calificar la opinión.**

4. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no ha logrado constatar físicamente los inventarios de materia prima, suministros, repuestos y productos terminados que a esa fecha presentan un saldo de US\$362.414, US\$ 149.708 y US\$ 349.474 respectivamente. En razón de esta circunstancia, no podemos dar razonabilidad de los inventarios por dichos saldos; así como la posible existencia de otros asuntos significativos que requieran ser revelados o ajustados en los estados financieros adjuntos.

#### **Opinión calificada:**

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieren existido las limitaciones mencionadas en el párrafo cuarto, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MOTOINDUSTRIA S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el desempeño de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

#### **Asuntos que requieren énfasis.**

6. Como se menciona en la Nota 15, los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que Motoindustria S.A. continuará como negocio en marcha. Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía presenta una pérdida del ejercicio de US\$ (341) y acumulada por US\$ (470,381). El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para mejorar el normal desenvolvimiento de sus operaciones (nuevos préstamos, reestructuración de deuda, capital fresco, liquidación de activos). Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían ser necesarios en la eventualidad de que la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cda. Unión y Progreso Mz.B - V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfl-ec.com](mailto:info@tfl-ec.com) ;  
[aagurto@tfl-ec.com](mailto:aagurto@tfl-ec.com)  
Guayaquil - Ecuador

#### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Tax Financial Leaders Del Ecuador TFL S.A.

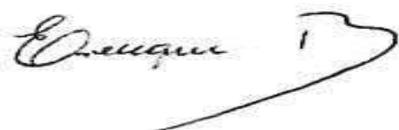
Tax Financial Leader del Ecuador TFL S.A.  
No. de Registro Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-796

C.P.A. Ángel Agurto Vásquez  
Socio  
Registro No. 10.053

Guayaquil, 17 de marzo del 2014

**MOTOINDUSTRIA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Expresados en dólares**

| Diciembre 31,   | Nota      | 2013             | 2012             |
|---|-----------|------------------|------------------|
| <b>Activos</b>  |           |                  |                  |
| <b>Activos Corrientes:</b>                                    |           |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                           | <b>5</b>  | 73.594           | 113.078          |
| Clientes y Otras Cuentas por Cobrar, neto                     | <b>6</b>  | 172.551          | 186.478          |
| Activos por impuesto corriente                                | <b>7</b>  | 199.493          | 121.030          |
| Inventarios   | <b>8</b>  | 1.467.426        | 591.016          |
| Otros Activos Corrientes                                      |           | 10.205           | 10.205           |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                               |           | <b>1.923.269</b> | <b>1.021.807</b> |
| <b>Activos No Corrientes:</b>                                 |           |                  |                  |
| Propiedad, planta y equipo, neto                              | <b>9</b>  | 66.099           | 77.976           |
| <b>Total Activos no Corrientes</b>                            |           | <b>66.099</b>    | <b>77.976</b>    |
| <b>Total de Activos</b>                                       |           | <b>1.989.368</b> | <b>1.099.783</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>                |           |                  |                  |
| <b>Pasivos Corrientes:</b>                                    |           |                  |                  |
| Obligaciones con instituciones financieras, porcion corriente | <b>11</b> | 1.492.026        | 486.173          |
| Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar             | <b>10</b> | 140.585          | 216.910          |
| Pasivos Acumulados  | <b>12</b> | 26.937           | 7.971            |
| Pasivos por impuesto corriente                                | <b>7</b>  | 6.673            | 2.954            |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                               |           | <b>1.666.221</b> | <b>714.008</b>   |
| <b>Pasivos No Corrientes:</b>                                 |           |                  |                  |
| Obligaciones con instituciones financieras                    | <b>11</b> | 78.235           | 343.106          |
| <b>Total Pasivos no Corrientes</b>                            |           | <b>78.235</b>    | <b>343.106</b>   |
| <b>Total Pasivos</b>  |           | <b>1.744.456</b> | <b>1.057.114</b> |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>                         |           |                  |                  |
| Capital social  | <b>13</b> | 12.500           | 12.500           |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones                          | <b>14</b> | 702.793          | 434.043          |
| Resultados Acumulados   | <b>15</b> | (470.381)        | (403.873)        |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>                    |           | <b>244.912</b>   | <b>42.670</b>    |
| <b>Total Pasivo más Patrimonio</b>                            |           | <b>1.989.368</b> | <b>1.099.783</b> |



Sr. Enrique Benetazzo  
Representante Legal



CPA Alexandra Marín  
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

**MOTOINDUSTRIA S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Expresados en dólares**

| Años terminados en Diciembre 31,   | Nota      | 2013           | 2012             |
|------------------------------------|-----------|----------------|------------------|
| Ingresos de actividades Ordinarias | <b>16</b> | 1.951.434      | 666.833          |
| Costo de ventas                    | <b>18</b> | (1.335.317)    | (576.848)        |
| <b>Utilidad bruta en ventas</b>    |           | <b>616.117</b> | <b>89.985</b>    |
| Otros Ingresos                     | <b>17</b> | 102.305        | 12.141           |
| <b>Gastos de operacionales</b>     |           |                |                  |
| Gastos de administración           | <b>19</b> | (499.289)      | (286.484)        |
| Gastos de Ventas                   | <b>19</b> | (59.462)       | (7.404)          |
| <b>Utilidad en operación</b>       |           | <b>159.671</b> | <b>(191.762)</b> |
| <b>Gastos Financieros</b>          |           |                |                  |
| Gastos financieros                 | <b>19</b> | (160.012)      | (60.676)         |
| <b>Pérdida del ejercicio</b>       |           | <b>(341)</b>   | <b>(252.438)</b> |



Sr. Enrique Benetazzo  
Representante Legal



CPA Alexandra Marín  
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

**MOTOINDUSTRIA S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**(Expresados en dólares)**

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>     | <b>2013</b>    | <b>2012</b>   |
|---|----------------|---------------|
| <b>Capital social</b>                       |                |               |
| Saldo inicial y final                       | 12.500         | 12.500        |
| <b>Aporte para Futuras Capitalizaciones</b> |                |               |
| Saldo inicial                               | 434.043        | 273.567       |
| Aporte accionistas                          | 268.750        | 160.476       |
| Saldo final                                 | 702.793        | 434.043       |
| <b>Utilidades acumuladas</b>                |                |               |
| Saldo inicial                               | (403.873)      | (151.435)     |
| Corrección de errores años anteriores       | (66.167)       | -             |
| Pérdida del Ejercicio                       | (341)          | (252.438)     |
| Saldo final                                 | (470.381)      | (403.873)     |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>  | <b>244.912</b> | <b>42.670</b> |



**Sr. Enrique Benetazzo**  
**Representante Legal**



**CPA Alexandra Marín**  
**Contadora General**

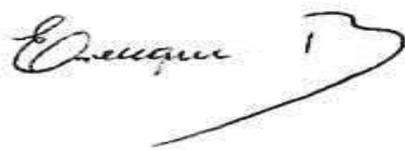
**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**

# MOTOINDUSTRIA S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

| Años terminados en Diciembre 31,                                     | 2013               | 2012             |
|--|--------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>          |                    |                  |
| Efectivo recibido de Clientes y otras cuentas por cobrar, neto       | 1.923.038          | 419.966          |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                            | (2.815.960)        | (1.290.009)      |
| Otras entradas y salidas de efectivo                                 | (156.294)          | -                |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>           | <b>(1.049.216)</b> | <b>(870.043)</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>          |                    |                  |
| Adquisición de Propiedades Planta y Equipo                           | -                  | (18.321)         |
| <b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>          | <b>-</b>           | <b>(18.321)</b>  |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>     |                    |                  |
| Efectivo recibido de instituciones financieros, neto                 | 740.982            | 829.279          |
| Aportes de capital   | 268.750            | 160.476          |
| <b>Efectivo neto recibido por actividades de financiamiento</b>      | <b>1.009.732</b>   | <b>989.755</b>   |
| Disminución (Incremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (39.484)           | 101.391          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                | 113.078            | 11.687           |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>          | <b>73.594</b>      | <b>113.078</b>   |



Sr. Enrique Benetazzo  
Representante Legal



CPA Alexandra Marín  
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**MOTOINDUSTRIA S.A.**

**Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto  
utilizado en las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>   | <b>2013</b>        | <b>2012</b>      |
|---|--------------------|------------------|
| <b>Pérdida del Ejercicio</b>  | (341)              | (252.438)        |
| <b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto<br/>utilizado en las actividades de operación:</b> |                    |                  |
| Depreciación de propiedad, planta y equipos   | 11.876             | 8.902            |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>   |                    |                  |
| Disminución (Incremento) en Clientes y Otras cuentas por cobrar   | (52.239)           | (183.809)        |
| Incremento en Activos por Impuestos Corrientes  | (78.462)           | (75.199)         |
| Incremento en Inventarios   | (876.409)          | (384.055)        |
| Disminución (Incremento) en Proveedores y Empleados   | (57.359)           | 16.556           |
| Aumento en otros Pasivos por Impuestos Corrientes   | 3.719              | -                |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>  | <b>(1.049.216)</b> | <b>(870.043)</b> |



Sr. Enrique Benetazzo  
Representante Legal



CPA Alexandra Marín  
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

## **1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador el 28 de enero de 2011 e inscrita en el registro mercantil con fecha 03 de febrero de ese año bajo la razón social "MOTOINDUSTRIA S.A.". Mediante escritura pública con fecha 06 de junio del año 2011 se modifica los estatutos de la compañía por cambio de domicilio al Cantón Duran inscrito en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Duran el 30 de diciembre del 2011. Su objeto social principal es el ensamble de motos lineales y moto taxis y la fabricación, importación, exportación, comercialización y distribución de todo tipo de repuestos, partes y piezas de motos y mototaxis.

La Compañía ha vendido sus productos principalmente a compañías relacionadas, el cual representó un 53% del total de las ventas en el año 2013 (98% en el año 2012).

## **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de Motoindustria S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 4.

La Administración declara que las NIIF para Pymes han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los estados financieros.

### **2.2 Cambios en políticas contables y desgloses**

#### **(a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía**

Las NIIF para Pymes es una sola norma compuesta por 35 secciones las cuales fueron emitidas en el año 2009, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de reformas a las NIIF para Pymes cada tres años, hasta la emisión de este informe no se conoce de modificación alguna que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

Sin embargo ya el 26 de junio de 2012, el IASB emitió una solicitud de información como el primer paso para la revisión completa inicial proyectada en el 2009. La fecha límite para comentarios fue el 30 de noviembre de 2012.

El 3 de octubre de 2013, el IASB emitió un borrador para discusión pública de las enmiendas propuestas a la NIIF para las PYMES sobre la base de su examen a fondo inicial de la NIIF para las PYMES. La fecha límite para comentarios fue el 03 de marzo 2014.

Para la segunda mitad del 2014, el IASB deliberará las enmiendas a las propuestas contenidas en el borrador para discusión y aceptará las revisiones finales a la NIIF para las PYMES. Para el segundo semestre de 2014 o en el primer semestre de 2015 el IASB realizará las revisiones finales a la NIIF para las PYMES.

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

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### **2.5 Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 7.

#### **2.5.1 Deterioro de activos**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **2.6 Inventarios**

Están conformados por Productos Terminados, Materias Primas (CKD), Suministro y Materiales, y Productos en Proceso. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha de la nacionalización.

## **2.7 Activos por impuesto corriente**

Representa el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones de IVA e IVA crédito tributario que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes recibidos por la Compañía. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores y con el IVA dentro de los cinco ejercicios posteriores.

## **2.8 Propiedades, planta y equipos**

### **2.8.1 Medición en el Momento del Reconocimiento**

Las partidas de la propiedad planta y equipo son registradas inicialmente a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. El costo de la propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

### **2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El deterioro, los valores residuales y la vida útil de las propiedades se revisan y ajustaran, de ser necesario de forma anual, a la fecha final de los estados financieros. La administración considera que el valor residual de estos bienes es irrelevante para los estados financieros en su conjunto.

### **2.8.3 Método de Depreciación y Vidas Útiles**

El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de la propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u><b>A ctivos</b></u> | <u><b>T asas</b></u> |
|------------------------|----------------------|
| Muebles y Enseres      | 10 %                 |
| Equipos de Computación | 33,33 %              |
| Maquinarías y Equipos  | 10 %                 |

Instalaciones y Equipo de seguridad 10%

## **2.9 Cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de los contrario son presentados como pasivos no corrientes.

## **2.10 Provisiones**

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una situación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.11 Obligaciones Bancarias**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.12 Beneficio por Planes Definidos**

### **2.12.1 Participación a Trabajadores**

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.13 Impuesto a la Renta**

El impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales existente sobre las ganancias obtenidas en el período que se reporta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

### **(a) Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del periodo que se reporta.

(b) **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

**2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contra prestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos después de haber entregado el bien o el servicio, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan las condiciones para su reconocimiento.

**2.15 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

**3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) **Riesgos de mercado**

**Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo**

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

**(b) Riesgo de crédito**

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

**3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

**3.3 Estimación de valor razonable**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

**4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

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, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieren de ajustes por impuestos en el futuro.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|   | <b>31 de Diciembre<br/>del 2013</b> | <b>31 de Diciembre<br/>del 2012</b> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>          |                                     |                                     |
| <b>Cajas</b>  |                                     |                                     |
| Cajas Chicas Oficina                                | 320                                 | -                                   |
| Total Cajas   | 320                                 |                                     |
| <b>Bancos Nacionales</b>                            |                                     |                                     |
| Banco de Guayaquil                                  | 35.013                              | 4.954                               |
| Banco del Pacífico                                  | 38.261                              | 108.124                             |
| Total Bancos  | 73.274                              | 113.078                             |
| <b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo</b> | <b>73.594</b>                       | <b>113.078</b>                      |

La Compañía para el año 2013 creó un fondo de caja chica de US\$ 320 para sus gastos menores los cuales no superen el valor de \$50.

Al 31 de diciembre del 2013, representa valores disponibles en los Bancos del Pacífico S.A. y Guayaquil S.A.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

|  | <b>31 de Diciembre<br/>del 2013</b> | <b>31 de Diciembre<br/>del 2012</b> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Cientes y otros cuentas por cobrar, neto</b>            |                                     |                                     |
| Cientes (1)  | 142.410                             | 143.134                             |
| Cuentas por cobrar empleados                               | 2.053                               | 918                                 |
| Otras cuentas por cobrar                                   | -                                   | 4.014                               |
| Anticipos a Proveedores                                    | 28.088                              | 38.412                              |
| <b>Total cuentas por cobrar y otros cuentas por cobrar</b> | <b>172.551</b>                      | <b>186.478</b>                      |

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta de motos lineales y tricimotos. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de

la Compañía no cree necesario constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.

## 7. IMPUESTOS CORRIENTES

### 7.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|   |     | 31 de Diciembre<br>del 2013 | 31 de Diciembre<br>del 2012 |
|---|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Activos del Impuesto Corriente</b>                     |     |                             |                             |
| Crédito Tributario IVA por adquisición                    |     | 32.763                      | 64.365                      |
| Crédito Tributario por retenciones de IVA                 |     | 70.280                      | 24.897                      |
| Crédito Tributario por retenciones de Impuesto a la Renta |     | 26.199                      | 6.962                       |
| Crédito Tributario ISD                                    |     | 70.251                      | 24.806                      |
| <b>Total Impuestos Activos</b>                            | (1) | <b>199.493</b>              | <b>121.030</b>              |
| <b>Pasivos del Impuesto Corriente</b>                     |     |                             |                             |
| Retenciones en la Fuente IR por Pagar                     |     | 2.956                       | 1.648                       |
| Retenciones IVA por Pagar                                 |     | 3.717                       | 1.305                       |
| <b>Total Impuestos Pasivos</b>                            | (2) | <b>6.673</b>                | <b>2.954</b>                |
| <b>Total Impuestos Activo(Pasivo) Neto</b>                |     | <b>192.820</b>              | <b>118.077</b>              |

(1) Corresponden a créditos tributarios por IVA pagado en adquisiciones e importaciones, retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta retenidos por los clientes, y crédito tributario por ISD por adquisición de materias primas pagadas a proveedores del exterior y que se encuentran dentro del listado emitido por el Comité de Política Tributaria vigentes para el año 2012 y 2013. En el año 2014 se realizarán los respectivos reclamos administrativos ante la Administración Tributaria, solicitando la devolución de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta e Impuesto a la Salida de Divisas.

(2) Corresponden a las retenciones de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta realizadas a proveedores pendientes de pago.

### 7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida gravable, fue como sigue:

| Utilidad Gravable                           | 31 de Diciembre<br>del 2013 | 31 de Diciembre<br>del 2012 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Pérdida antes de Impuesto a la renta</b> | (341)                       | (252.438)                   |
| Mas (menos) partidas de Conciliación:       |                             |                             |
| Gastos No Deducibles                        | 131.860                     | -                           |
| <b>Utilidad Gravable</b>                    | 131.519                     | (252.438)                   |
| <b>Impuesto a la Renta Causado</b>          | <b>28.934</b>               | <b>-</b>                    |
| <b>Exoneración por Leyes Especiales</b>     | <b>(28.934)</b>             | <b>-</b>                    |
| <b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>          | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    |

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no registró un pasivo por impuesto a la renta, acogiéndose a lo dispuesto en el literal 2 del Art. 24 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) mediante el cual se otorga un incentivo tributaria al exonerar del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones nuevas que se desarrollen fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o Cantón Guayaquil y dentro del sector económico considerado prioritario para el Estado, como es la Metalmecánica, actividad que desarrolla la Compañía. La Compañía a partir del año 2011, se acoge a lo descrito en dicho Código.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades tributarias. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) 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 saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

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 al menos el 20% de sus trabajadores.

#### 8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|  |     | 31 de Diciembre<br>del 2013 | 31 de Diciembre<br>del 2012 |
|--|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Inventarios</b>                                   |     |                             |                             |
| Inventario de Materia Prima                          | (1) | 362.414                     | 323.861                     |
| Inventarios de Suministros y Repuestos               |     | 149.708                     | 43.112                      |
| Inventarios de Productos Terminados                  | (2) | 349.474                     | 57.601                      |
| Importaciones en Tránsito                            | (3) | 605.830                     | 166.442                     |
| <b>Total Inventarios e Importaciones en Tránsito</b> |     | <b>1.467.426</b>            | <b>591.016</b>              |

(1) Corresponde a las CKDS, importados para el ensamblaje de motos lineales y motofurgones para lo cual MOTOINDUSTRIAS S.A. se encuentra registrada como ensambladora de estos artículos en el Ministerio de Industrias y Productividad según Resolución No 13-103 con fecha 07 de mayo del 2013.

(2) Corresponden a motos lineales ensambladas, modelos TK 150-1, TK 150-7, TK 150-H por un monto de US\$231.319 y motofurgones TK 200 -M1 y TK 200 por un monto de US\$118.155.

(3) Corresponde a importaciones en tránsito de CKDS relacionados a los Sales Contract 4, 5,6,7,9 y 10 que serán liquidados en el primer trimestre del año 2014.

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|  | 31 de Diciembre<br>del 2013 | 31 de Diciembre<br>del 2012 | Tasa Anual<br>Depreciación |
|--|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Propiedad, Planta y Equipo</b>      |                             |                             |                            |
| Muebles y Enseres                      | 4.123                       | 4.123                       | 10%                        |
| Maquinarias y equipos                  | 67.296                      | 67.296                      | 10%                        |
| Equipos de computación y software      | 7.504                       | 7.504                       | 33%                        |
| Equipos de seguridad                   | 1.667                       | 1.667                       | 10%                        |
| Instalaciones                          | 6.287                       | 6.287                       | 10%                        |
|  | <b>86.877</b>               | <b>86.877</b>               |                            |
| (Menos) Depreciación Acumulada         | (20.778)                    | (8.902)                     |                            |
| <b>Total Propiedad,Planta y Equipo</b> | <b>66.099</b>               | <b>77.976</b>               |                            |

El movimiento del costo y la depreciación acumulada es como sigue:

| <b>Costo:</b>       | <b>2013</b>   | <b>2012</b>   |
|---------------------|---------------|---------------|
| Saldo al 1 de Enero | 86.877        | 68.556        |
| Adiciones, netas    | -             | 18.321        |
| <b>Saldo Final</b>  | <b>86.877</b> | <b>86.877</b> |

| <b>Depreciación Acumulada:</b> | <b>2013</b>     | <b>2012</b>    |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Saldo al 1 de Enero            | (8.902)         | -              |
| Adiciones, netas               | (11.876)        | (8.902)        |
| <b>Saldo Final</b>             | <b>(20.778)</b> | <b>(8.902)</b> |

**10. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|  | 31 de Diciembre<br>del 2013 | 31 de Diciembre<br>del 2012 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto</b> |                             |                             |
| Proveedores locales (1)  | 54.035                      | 17.856                      |
| Otras cuentas por pagar  | 5.433                       | 189.156                     |
| Anticipos de clientes (2)                                      | 81.117                      | 9.898                       |
| <b>Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar</b> | <b>140.585</b>              | <b>216.910</b>              |

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales que serán canceladas dentro del período corriente.
- (2) Corresponde a valores recibidos como anticipados del cliente Agropilares S.A. para la producción de Mototaxis que serán entregados en los meses de enero y febrero del 2014.

**11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|   | <b>31 de Diciembre<br/>del 2013</b> | <b>31 de Diciembre<br/>del 2012</b> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Obligaciones Financieras</b>                   |                                     |                                     |
| Banco de Guayaquil (1)                            | 447.705                             | -                                   |
| Banco del Pacífico (2)                            | 343.098                             | 829.279                             |
| Banco de Guayaquil (Cartas de Crédito) (3)        | 779.458                             | -                                   |
| <b>Total Obligaciones Financieras</b>             | <b>1.570.261</b>                    | <b>829.279</b>                      |
| <br>  |                                     |                                     |
| Menos porción corriente del pasivo L/P            | 1.492.026                           | 486.173                             |
| <br>  |                                     |                                     |
| <b>Total Obligaciones Financieras Porción L/P</b> | <b>78.235</b>                       | <b>343.106</b>                      |

- 1) Corresponde a préstamos otorgado por el Banco de Guayaquil S.A., para capital de trabajo, como se describe a continuación:

Préstamo a Mutuo adquirido por US\$184,000 a una tasa de interés del 8% anual, a un año plazo cuyo vencimiento es el 16 de Agosto del 2014 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 139,167.

Préstamo a Mutuo adquirido por US\$158,538 a una tasa de interés del 8% anual, a un año plazo cuyo vencimiento es el 18 de Octubre del 2014 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 158,538.

Préstamo a Mutuo adquirido por US\$150,000 a una tasa de interés del 8% anual, a 2 años plazo cuyo vencimiento es el 20 de Octubre del 2015 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 150,000.

- 2) Corresponde a préstamos otorgado por el Banco del Pacífico, para capital de trabajo, como se describe a continuación:

Préstamo a Mutuo por US\$200,000 a una tasa de interés del 9,76% anual, a 720 días plazo cuyo vencimiento es el 17 de febrero del 2014 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 27,164.

Préstamo a Mutuo por US\$165,000 a una tasa de interés del 9,78% anual, a 720 días plazo cuyo vencimiento es el 01 de mayo del 2014 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 44,284.

Préstamo a Mutuo por US\$135,000 a una tasa de interés del 9,78% anual, a 720 días plazo cuyo vencimiento es el 01 de junio del 2014 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 36,233.

Préstamo a Mutuo por US\$120,000 a una tasa de interés del 9,76% anual, a 720 días plazo cuyo vencimiento es el 17 de agosto del 2014 con pagos cada 30 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 42,619.

Préstamo a Mutuo por US\$ 60,000 a una tasa de interés del 9,76% anual, a 720 días plazo cuyo vencimiento es el 06 de octubre del 2014 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 31,447.

Préstamo a Mutuo por US\$ 37,870 a una tasa de interés del 9,76% anual, a 720 días plazo cuyo vencimiento es el 08 de octubre del 2014 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 19,847.

Préstamo a Mutuo por US\$ 190,000 a una tasa de interés del 9,76% anual, a 720 días plazo cuyo vencimiento es el 04 de noviembre del 2014 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 99,577.

Préstamo a Mutuo por US\$ 80,000 a una tasa de interés del 9,76% anual, a 720 días plazo cuyo vencimiento es el 04 de diciembre del 2014 con pagos cada 90 días y presenta un saldo con corte el 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 41,926.

- 3) Corresponde a cartas de crédito otorgadas por el Banco de Guayaquil, para cancelación del 80% del valor FOB a proveedores del exterior al momento del embarque de los CKDS, como se describe a continuación:

Carta de Crédito No. GYEL051982-002 por US\$159,515.69 a 180 días plazo cuyo vencimiento es el 23 de Mayo del 2014 con un solo pago al vencimiento.

Carta de Crédito No. GYEL051929 por US\$190,922.45 a 180 días plazo cuyo vencimiento es el 13 de Marzo del 2014 con un solo pago al vencimiento.

Carta de Crédito No. GYEL051742-003 por US\$65,533.44 a 300 días plazo cuyo vencimiento es el 21 de Marzo del 2014 con un solo pago al vencimiento.

Carta de Crédito No. GYEL051742 por US\$283,232.00 a 300 días plazo cuyo vencimiento es el 19 de Febrero del 2014 con un solo pago al vencimiento.

Carta de Crédito No. GYEL051742-002 por US\$80,254.72 a 300 días plazo cuyo vencimiento es el 7 de Marzo del 2014 con un solo pago al vencimiento.

Es importante mencionar que en los pagarés firmados por la Gerencia General de Motoindustria S.A. y por el Sr. Carlos García Fuentes, accionista de la compañía, con el Banco de Guayaquil S.A. no se especifica una tasa de interés nominal anual.

## 12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                 |     | <b>31 de Diciembre</b> | <b>31 de Diciembre</b> |
|---------------------------------|-----|------------------------|------------------------|
|                                 |     | <b>del 2013</b>        | <b>del 2012</b>        |
| <b>Pasivos Acumulados</b>       |     |                        |                        |
| Remuneraciones Adicionales      | (1) | 19.663                 | 7.971                  |
| Intereses por Pagar             | (2) | 7.274                  | -                      |
| <b>Total Pasivos Acumulados</b> |     | <b>26.937</b>          | <b>7.971</b>           |

(1) Corresponden a las provisiones por Remuneraciones Adicionales de Ley pendientes de pago al 31 diciembre del 2013.

(2) Corresponde a la provisión de intereses al 31 de diciembre del 2013 relacionados con las obligaciones financieras que mantiene la Compañía.

## 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la compañía tiene un capital autorizado de US\$ 25.000 y un capital social pagado que comprenden 12.500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una. Dividido entre sus accionistas 95% Carlos Eduardo Garcia Fuentes y el 5% de Luis Alberto Salvador Albán.

## 14. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los aportes acumulados ascienden a US\$702,793 respectivamente, que serán usados para futuras capitalizaciones.

## 15. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ (470,381). El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para mejorar el normal desenvolvimiento de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

Durante el año 2013, la Compañía procedió a registrar \$(66,167) por ajustes de correcciones de años anteriores, situación que ocasionó que se incremente la pérdida del ejercicio año 2013 en dicho valor.

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objeto de la Compañía.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

#### 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|   | 31 de Diciembre<br>del 2013 | 31 de Diciembre<br>del 2012 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>           |                             |                             |
| Motos Lineales                                      | 961.082                     | 354.978                     |
| Motofurgones  | 112.094                     | 308.458                     |
| Mototaxis   | 862.795                     | 2.679                       |
| Repuestos   | 15.463                      | 718                         |
| <b>Total de Ingresos por Actividades Ordinarias</b> | <b>1.951.434</b>            | <b>666.833</b>              |

Los ingresos de actividades ordinarias son obtenidos por la venta de motos lineales, mototaxis y motofurgones los cuales son importados en partes (CKDs) y ensamblados localmente para su venta.

La Compañía ha vendido sus productos principalmente a compañías relacionadas, el cual representó un 53% del total de las ventas en el año 2013 (98% en el año 2012).

#### 17. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                             |     | 31 de Diciembre<br>del 2013 | 31 de Diciembre<br>del 2012 |
|-----------------------------|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Otros Ingresos</b>       |     |                             |                             |
| Promociones                 | (1) | 102.060                     | 12.128                      |
| Otros Servicios             | (2) | 245                         | 13                          |
| <b>Total Otros Ingresos</b> |     | <b>102.305</b>              | <b>12.141</b>               |

- 1) Los otros ingresos corresponden a servicios de promociones y publicidad de cada uno de los modelos de motos lineales que comercializa la compañía.
- 2) Corresponde a servicios de mantenimiento de motofurgones solicitados por Almacenes La Ganga R C A S . A .

**18. COSTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                               | 31 de Diciembre<br>del 2013 | 31 de Diciembre<br>del 2012 |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Costo de Ventas</b>        |                             |                             |
| Motofurgones (1)              | 92.695                      | 262.035                     |
| Motos Lineales (1)            | 816.027                     | 313.714                     |
| Mototaxis (2)                 | 426.595                     | 1.100                       |
| <b>Total Costos de Ventas</b> | <b>1.335.317</b>            | <b>576.848</b>              |

(1) El costo de ventas de los modelos de motos lineales y motofurgones están compuestos por el ensamblaje de los CKD importados desde la China con su respectiva mano de obra y los costos indirectos de fabricación tales como el combustible para la respectiva prueba de control de calidad para los modelos de motos lineales y motofurgones.

(2) El costo de venta del modelo Mototaxi está compuesto por la fabricación de partes y piezas (Motor, Chasis, Toldería, etc.) con su respectiva mano de obra y costos indirectos de fabricación.

Una relación porcentual de las diferentes líneas de motos con respecto a los ingresos de la compañía es como sigue:

|                               | 31 de Diciembre<br>del 2013 |            | 31 de Diciembre<br>del 2012 |            |
|-------------------------------|-----------------------------|------------|-----------------------------|------------|
| <b>Costo de Ventas</b>        |                             |            |                             |            |
| Motofurgones                  | 92.695                      | 5%         | 262.035                     | 39%        |
| Motos Lineales                | 816.027                     | 42%        | 313.714                     | 47%        |
| Mototaxis                     | 426.595                     | 22%        | 1.100                       | 0,2%       |
| <b>Total Costos de Ventas</b> | <b>1.335.317</b>            | <b>68%</b> | <b>576.848</b>              | <b>87%</b> |

19. GASTOS OPERACIONALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                   | 31 de Diciembre<br>del 2013 | 31 de Diciembre<br>del 2012 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Gastos Operacionales</b>       |                             |                             |
| Gastos Administrativos            | 499.289                     | 286.484                     |
| Gastos de Ventas                  | 59.462                      | 7.404                       |
| Gastos Financieros                | 160.012                     | 60.676                      |
| <b>Total Gastos Operacionales</b> | <b>718.763</b>              | <b>354.564</b>              |

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

**Anexo de Precios de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3'000.000.

**Informe Integral de Precios de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6'000.000.

Las operaciones de la Compañía con sus partes relacionadas durante el año 2013 y 2012, no superaron los importes acumulados antes mencionados.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Febrero del 2014 y serán

---

presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (17 de marzo del 2014), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.