

## **MOTOINDUSTRIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

#### **1. ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

**MOTOINDUSTRIA S.A.-** (La Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Capital de la República del Ecuador, el 3 de Febrero de 2011. El objeto social de la compañía es el ensamblaje de Motos, Motofurgones y Moto Taxis, fabricación de partes y piezas, venta de repuestos.

Motoindustria tiene autorización del MIPRO como ensamblador de Motos, Motofurgones y Mototaxis, por encontrarse ubicada físicamente fuera de la ciudad de Guayaquil y amparada en el Código Orgánico de la Producción se encuentra exento de pago de impuesto a la Renta por un periodo de cinco años

De acuerdo al Código Orgánico de la Producción, todos los vehículos ensamblados en el país disponen de incentivos tributarios lo cual se traduce en un precio más atractivo al consumidor final.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2011 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía en Octubre 31 del 2012 y serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas el 15 de Noviembre de 2012.

#### **2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, Motoindustria S.A. por ser una compañía nueva que se constituyó en el año 2011, deberá presentar los Estados Financieros correspondiente al ejercicio económico 2011 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

#### **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Activos financieros.- La entidad reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipo a proveedores. En definitiva, los principales activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras.

La compañía ha desarrollado un modelo de negocio que le ha permitido tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

#### **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- 1) Respaldo financiero del Grupo accionario con solvencia económica,
- 2) manejo eficiente del uso del dinero,
- 3) recurso humano que maneja presupuestos de manera óptima y

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato

**MOTOINDUSTRIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren tales instrumentos y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Su principal activo financiero es el siguiente:

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas principalmente por documentos que respaldan el valor de las facturas de ventas más IVA

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos bancarios locales, sobregiros bancarios, cuentas por pagar comerciales, intereses financieros, anticipos de clientes y otros.

**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Préstamos y Cuentas por pagar comerciales.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados.

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros. A la fecha de los estados financieros.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Inventarios.- Están valorizados a su costo o valor neto realizable, el menor. Para las motos el costo se determina por el método del costo específico de acuerdo con los diferentes modelos existentes. Para repuestos y suministros, el costo está determinado por el método promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades y equipos; Medición en el momento del reconocimiento.-

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos 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 gerencia.

**MOTOINDUSTRIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

Los gastos de reparaciones y mantenimientos no importantes se imputan a resultados en el período en que se producen, los importantes se capitalizan

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y métodos 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 propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

	Vida útil en años	Porcentajes
• Equipos de taller y acondicionadores de aire	hasta 15	6.67%
• Mobiliario, accesorios y equipo	hasta 10	10%
• Equipos de computación	hasta 5	20%

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Ventas.- Son registradas en la fecha de emisión de la factura por venta de motos , repuestos y accesorios y servicios técnico.

**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**4. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2011, está constituido como sigue:

	<u>2011</u> (US dólares)
Caja	500
Bancos	11.156
Total	<u>11.686</u>

Bancos, en los años 2011 constituyen principalmente recursos en cuentas corrientes en Banco del Pacifico US\$ 11.156); Banco Guayaquil US\$ 30.00.

**MOTOINDUSTRIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

**5. DEPOSITOS EN GARANTIA**

Al 31 de diciembre del 2011, está constituido por el valor de US\$ 10.206 dinero entregado a la Compañía Vivastrucks S.A., como Garantía por el Alquiler del Galpón donde funciona la planta ensambladora y oficinas de Motoindustria S.A.

**6. MERCADERIAS EN TRANSITO**

Al 31 de diciembre del 2011 está constituida por el valor de US\$ 209.710 que fueron valores otorgados como anticipo a nuestro proveedor CHONGQING LONC IMPORT AND EXPORT CO,LTD para la fabricación del Contrato de Compra No 1, conforme se detalla a continuación:

<b>MODELO</b>	<b>UNIDADES</b>
TK 150	160
MOTOCARGUERO SIN ASIENTO	49
MOTOCARGUERO CON ASIENTO	49

**7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2011, están constituidos como sigue:

	<u>2011</u> (US dólares)
Crédito Tributario por Impuesto a Salida de Divisas	2.746
IVA Crédito tributario	43.083
Costo de trámites de importación pagados por anticipado	10.322
Otros Valores por Liquidar	<u>2.636</u>
Total	<u><u>71.298</u></u>

**8. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Un movimiento de las cuentas de activo fijo, neto desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

**MOTOINDUSTRIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

	2011
Muebles y Enseres	28.377
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	36.461
Equipo de Computación	160
Instalaciones	<u>3.557</u>
Total	<b>68.555</b>

**9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011, están constituidas por las siguientes obligaciones:

	<b>2011 (US dólares)</b>
Proveedores Varios	5.674
Total	<u><u>5.674</u></u>

**10. OBLIGACIONES POR PAGAR CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre de 2011, están constituidas por las siguientes obligaciones:

	<b>2011 (US dólares)</b>
Retenciones en la Fuente por Pagar	3.561
Retenciones de Iva por Pagar	26
Subtotal	<u><u>3.587</u></u>

## MOTOINDUSTRIA S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

#### **11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre de 2011, está constituida por el valor de US\$ 201.983 otorgados como prestamos por el Ing. Carlos García Fuentes.

#### **12. CAPITAL SUSCRITO**

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito y pagado está constituido por 12.500 acciones de un valor de US\$. 1.00 cada una, el Capital está conformado por accionistas Ecuatorianos y accionistas Peruanos un detalle de los principales accionistas el siguiente:

	<b>APORTES INICIALES</b>		
	<b>Valores</b>	<b>% De</b>	<b>No de</b>
	<b>en \$</b>	<b>Participación</b>	<b>Acciones</b>
<b>ACCIONISTAS ECUATORIANOS</b>			
CARLOS GARCIA	5625	45,00%	5625
LUIS ALBERTO SALVADOR	625	5,00%	625
<b>TOTAL ACCIONISTAS ECUATORIANOS</b>	<b>6250</b>	<b>50,00%</b>	<b>6250</b>
<b>ACCIONISTAS PERUANOS</b>			
HUGO YALLICO	3125	25,00%	3125
CESAR MELENDEZ	3125	25,00%	3125
<b>TOTAL ACCIONISTAS PERUANOS</b>	<b>6250</b>	<b>50,00%</b>	<b>6250</b>
<b>TOTALES</b>	<b>12500</b>	<b>100,00%</b>	<b>12500</b>

#### **13. APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre de 2011, Aporte de accionistas para Futura Capitalizaciones está conformado por los siguientes rubros:

<b>ACCIONISTAS ECUATORIANOS</b>	<b>Aportación en \$</b>
CARLOS GARCIA	122444,53
LUIS ALBERTO SALVADOR	14339,19
<b>TOTAL ACCIONISTAS ECUATORIANOS</b>	<b>136783,72</b>
<b>ACCIONISTAS PERUANOS</b>	
HUGO YALLICO	68391,86
CESAR MELENDEZ	68391,86
<b>TOTAL ACCIONISTAS PERUANOS</b>	<b>136783,72</b>
<b>TOTALES</b>	<b>273567,44</b>

**MOTOINDUSTRIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

**14. VENTAS NETAS**

Durante el año 2011 no se efectuaron ventas, la compañía se encontraba en etapa Pre operacional.

**15. GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACION Y FINANCIEROS**

Durante el año 2011, fueron causados de la siguiente manera

ARRENDAMIENTO OPERATIVO	46.459
TRANSPORTE	1.720
GASTOS DE VIAJE	7.434
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1.100
OTROS GASTOS	<u>94.722</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>151.434</u></u></b>