

MOTOINDUSTRIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 2012 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía el 30 de Abril del 2013 y serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas el 9 de Mayo del 2013.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DS C.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, Motoindustria S.A. por ser una compañía nueva que se constituyo en el año 2011, deberá presentar los Estados Financieros correspondiente al ejercicio económico 2012 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 2012

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 2012**

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 2012, está constituido como sigue:

	<u>2012</u>
	(US dólares)
Banco del Pacifico	108.124
Banco Guayaquil	4954
Total	<u>113.078</u>

MOTOINDUSTRIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5. DEPOSITOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2012, 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. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, esta constituido de la siguiente manera:

	<u>2012</u> (US dólares)
ALMACENES LA GANGA	91.348
VIAPCOM CIA.LTDA.	42.431
COMPAÑIA DE TRICIMOTOS 25 DE J	7
TURKO S.A.	4.383
MARCOS ESPINOZA	43
ALCIDES QUINDE PONCE	572
JUAN CARLOS SANTOS SUAREZ	25
MENOSCAL REYES CARLOS NIEVES	20
LUIS EDUARDO GARCIA MURILLO	30
AGROPILARES	1.499
HENRY LUQUE VERA	14
LLERENA ALMEIDA WILDE BOLIVAR	1.288
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>141.660</u>

La compañía tiene como política de crédito otorgar 30 días de crédito.

7. ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2012 se encuentra otorgado anticipo a proveedores por el valor de US\$ 38.411, los mismos que serán cruzados durante el año 2013.

8. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre de 2012 se encuentra compuesto por los siguientes rubros:

	<u>2012</u> (US dólares)
IVA PAGADO	84490,45
RETENCION IVA 30%	24897,41
RENTENCIONES EN LA FUENTE	6962,38
IMPUESTO A LA SALIDAD DE DIVISAS	24805,6
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	<u>141155,84</u>

MOTOINDUSTRIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Se tiene previsto en el transcurso del año 2013 solicitar devolución de retenciones en la fuente efectuadas por nuestros clientes y consultar a la Administración Tributaria qué camino debemos tomar referente a los pagos efectuados por Impuesto a la Salida de Divisas, ya que por ser Motoindustria una compañía acogida al Código Orgánico de la Producción, está exenta del pago de impuesto a la renta y anticipo por un periodo de cinco años.

9. MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de diciembre del 2012 está constituida por el valor de US\$ 109.177 que fueron valores otorgados como anticipo a nuestro proveedor CHONGQING LONC IMPORT AND EXPORT CO,LTD para la fabricación de lotes de producción de acuerdo a los contrato de compra celebrados.

10. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2012 los saldos se encuentran constituidos de la siguiente manera:

INVENTARIO DE MATERIA PRIMA

MATERIA PRIMA CKD	418.211
-------------------	---------

INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES DE PRODUCCION

SUMINISTROS Y MATERIALES PRODU	43.112
--------------------------------	--------

INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO

MOTOFURGONES

MOTOFURGONES	47.460
--------------	--------

MOTOS LINEALES

TK 150-1	6.673
----------	-------

TK 150-7	19.580
----------	--------

TK 150-CH	51.232
-----------	--------

TRICIMOTO

TK200-M1	6.868
----------	-------

TOTAL INVENTARIOS AL 31-12-2012

593.137

MOTOINDUSTRIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

11. ACTIVOS FIJOS, NETOS

	Saldo al	Reclasificación	Adquisiciones	Depreciaciones	Activo
	31/12/2011	al 31-12-2012	al 31-12-2012	Acumulada al 31-12-2012	Neto al 31-12-2012
MUEBLES Y ENSERES	28.377,41	-26.472,86	2218,4	-344,93	3.778,02
MAQUINARIA, EQUIPO	36461,4	0	30835	-5880,6	61.415,80
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOF	160,71	0	7343,36	-2269,96	5.234,11
EQUIPOS DE SEGURIDAD	0	0	1667	-125,01	1.541,99
INSTALACIONES	0	0	6287	-281,37	6.005,63
TOTALES	64.999,52	-26.472,86	48.350,76	-8.901,87	77.975,55

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, están constituidas por las siguientes obligaciones:

	2012 (US dólares)
Proveedores Varios	18.450
Total	<u>18.450</u>

13. OBLIGACIONES POR PAGAR CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2012, están constituidas por las siguientes obligaciones:

	2012 (US dólares)
Retenciones en la Fuente por Pagar	1.774
Retenciones de IVA por Pagar	1.290
Subtotal	<u>3.064</u>

MOTOINDUSTRIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

14. PASIVO A LARGO PLAZO

Se encuentra compuesto al 31 de diciembre de 2012 por los siguientes rubros:

	Al 31-12-2012
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
BANCO PACIFICO	829.279,37
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	
ING. YALLICO / CESAR MELENDEZ	<u>185.116,52</u>
TOTAL PASIVO POR PAGAR A LARGO PLAZO	<u>1.014.395,89</u>

Durante el año 2012 la Compañía recibió un préstamo bancario por el valor de US\$ 1.000.000 Otorgado por el Banco Pacifico.

El valor de cuentas por pagar accionistas será cancelado durante el año 2013.

15. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2012, 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:

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

MOTOINDUSTRIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

16. APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2012, Aporte de accionistas para Futura Capitalizaciones está conformado por los siguientes rubros:

APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS	Al 31-12-2012
CARLOS GARCIA FUENTES	412.341
LUIS SALVADOR	21.702
	<u>434.043,16</u>

Se tiene previsto para el año 2013 iniciar el trámite de aumento de capital