

***Informe de los Auditores
Independientes***

“UNNOMOTORS CIA. LTDA.”

Diciembre 31 del 2011



UNNOMOTORS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2011
(Con cifras correspondientes del 2010)

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

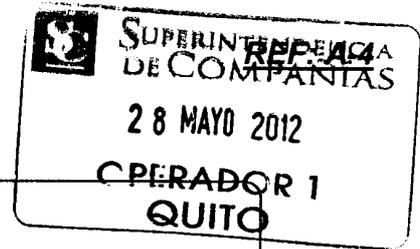
USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía:	UNNOMOTORS CIA. LTDA.

2



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
UNNOMOTORS CIA. LTDA.



1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía UNNOMOTORS CIA. LTDA., (en adelante compañía) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre de 2011, el correspondiente estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros y la razonabilidad de la valoración de los activos de conformidad con la aplicación de las NIIF.

4. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

5. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros, la valoración de sus activos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de UNNOMOTORS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

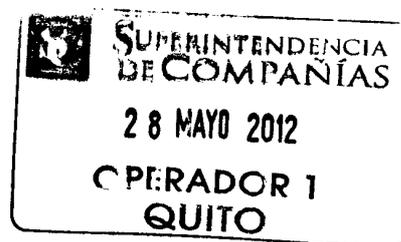
6. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales

En cumplimiento con las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, UNNOMOTORS CIA. LTDA., adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF "Completas" en el ejercicio económico 2011, el periodo de transición corresponde al ejercicio 2010, conforme a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

Quito DM, 20 de abril de 2012


Lic. Nelson Aguirre S.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.



UNNOMOTORS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2010	31/12/2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	1.147.262,81	541.496,37
Activos Financieros	9	2.950.182,04	3.508.678,92
Inventarios	10	4.687.966,40	8.312.801,63
Otros Anticipos entregados	11	6.000,00	5.000,00
Activos por Impuestos Corrientes	12	812.634,94	423.829,24
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		9.604.046,19	12.791.806,16
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	13	468.345,15	759.121,03
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		468.345,15	759.121,03
TOTAL ACTIVOS		10.072.391,34	13.550.927,19
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	14	2.159.758,31	4.770.374,72
Cuentas por pagar relacionadas	15	613.956,11	515.980,59
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	4.648.951,51	5.950.000,00
Otras Obligaciones Corrientes	17	526.585,91	537.131,43
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7.949.251,84	11.773.486,74
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	797.223,37	-
Provisión Jubilación Patronal	19	-	301.500,15
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		797.223,37	301.500,15
TOTAL PASIVO		8.746.475,21	12.074.986,89
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	20	1.122.400,00	1.326.000,00
Reserva Legal	21	10.216,11	13.931,04
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revaluación de propiedades	22	-	236.263,82
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	23	-	0,06
Pérdidas acumuladas		-	-147.724,90
Resultados provenientes de la adopción de NIIF	23	-	-216.913,42
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia neta del Periodo		193.300,02	264.383,70
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.325.916,13	1.475.940,30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		10.072.391,34	13.550.927,19

UNNOMOTORS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>INGRESOS</u>	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2011</u>
Ventas Pos	225.534,86	75.797,73
Devoluciones Pos	-10.444,88	-458,23
TOTAL VENTAS POS	215.089,98	75.339,50
Ventas por Mayor	14.690.319,97	18.159.012,06
Devoluciones por Mayor	-1.034.770,36	-180.924,04
TOTAL VENTAS POR MAYOR	13.655.549,61	17.978.088,02
VENTAS NETAS	<u>13.870.639,59</u>	<u>18.053.427,52</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Venta y producción	11.510.620,39	14.749.287,23
UTILIDAD BRUTA	<u>2.360.019,20</u>	<u>3.304.140,29</u>
<u>GASTOS</u>		
GASTO DE COMERCIALIZACION		
Gasto Nómina	336.953,10	443.900,72
Servicios Públicos	37.269,67	22.548,26
Gastos Operacionales	800.607,68	864.064,19
TOTAL GASTO DE COMERCIALIZACION	1.174.830,45	1.330.513,17
GASTO DE ADMINISTRACION		
Gasto Nómina	185.201,28	250.124,08
Gastos Operacionales	270.709,93	779.293,52
Otros gastos	6.561,52	352.709,79
TOTAL GASTO DE ADMINISTRACION	462.472,73	1.382.127,39
GASTOS FINANCIEROS		
Interés Operaciones Bancarias	461.859,37	123.553,88
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	461.859,37	123.553,88
Otros Ingresos	56.285,62	992,74
UTILIDAD NETA OPERACIONAL	<u>317.142,27</u>	<u>468.938,59</u>
15% trabajadores	47.571,34	85.015,69
Impuesto a la Renta 25%	66.097,22	105.624,27
Reserva Legal	10.173,69	13.914,93
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	<u>193.300,02</u>	<u>264.383,70</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Superávit por revaluación de bienes inmuebles (Nota 22)		236.263,82
Resultados acumulados por adopción de NIIF (Nota 23)		-216.913,42
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		19.350,40
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>283.734,10</u>

UNNOMOTORS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Utilidad del ejercicio anterior	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
Saldos iniciales al 01 de enero del 2011 (NEC)	1.122.400,00	10.216,11			0,00	193.300,02		1.325.916,13
Ajustes por adopción de NIIF					0,00			0,00
Resultados Acumulados por Aplicación por primera vez de las NIIF								0,00
Superávit por revaluación de Propiedades, Planta y Equipo			236.263,82					236.263,82
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio					-193.233,92			-193.233,92
Ajuste en Inventarios					-23.679,50			-23.679,50
Saldos al 1ro de enero/2011 con NIIF	1.122.400,00	10.216,11	236.263,82	0,00	-216.913,42	193.300,02	0,00	1.345.266,53
Cambios del año (2011) en el Patrimonio								0,00
Apropiación de la Reserva Legal	10.200,00	-10.200,00						0,00
Apropiación de utilidades del 2010	193.299,96					-193.299,96		0,00
Aporte en numerario	100,04							100,04
Pérdidas acumuladas (Fusión de Sociedades)				-147.724,90				-147.724,90
Utilidad del ejercicio							468.938,59	468.938,59
15% Distribución a Trabajadores							-85.015,69	-85.015,69
Impuesto a la Renta							-105.624,27	-105.624,27
Reserva Legal		13.914,93					-13.914,93	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 CON NIIF	1.326.000,00	13.931,04	236.263,82	-147.724,90	-216.913,42	0,06	264.383,70	1.475.940,30

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

UNNOMOTORS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>EJERCICIO 2010</u>	<u>EJERCICIO 2011</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	30.907	(605.766)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1.180.745,16)	(772.582,01)
Clases de cobros por actividades de operación	14.802.014,91	17.880.615,61
Cobros procedentes de las ventas de bienes	14.802.014,91	17.880.615,61
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos por actividades de operación	(15.447.854,66)	(18.463.546,52)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(15.396.156,10)	(18.415.975,18)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(51.698,56)	(47.571,34)
Otros Pagos de actividades de operación		
Intereses pagados	(461.859,37)	(123.553,88)
Impuestos a las ganancias pagados	(73.046,04)	(66.097,22)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(108.768,10)	(91.409,17)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(108.768,10)	(91.409,17)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.320.420,33	258.224,74
Aporte en efectivo por aumento de capital	64,04	100,04
Financiación por préstamos a largo plazo	1.320.356,29	1.301.048,49
Pagos de préstamos		(797.223,37)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(245.700,42)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	30.907,07	(605.766,44)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.116.355,74	1.147.262,81
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.147.262,81	541.496,37
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE DISTRIBUCIÓN	317.142,27	468.938,59
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	18.838,06	150.188,33
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	18.838,06	36.897,11
Ajustes por gastos en provisiones		5.024,99
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		108.266,23
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(1.516.725,49)	(1.391.708,93)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.158.305,86	(563.521,87)
(Incremento) disminución en inventarios	624.503,98	(3.648.514,73)
(Incremento) disminución en otros activos	(283.216,16)	389.717,22
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2.935.200,07)	2.610.704,89
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(81.119,10)	(180.094,44)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(1.180.745,16)	(772.582,01)

UNNOMOTORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
(En dólares Americanos)

1. ACTIVIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

1. OPERACIONES

UNNOMOTORS CIA. LTDA.: Es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 23 de noviembre del 2005, ante el Dr. Oswaldo Mejía Espinosa, Notaría cuadragésima del cantón Quito.

OBJETO SOCIAL: La Compañía se dedicará a la importación, exportación, representación, comercialización, adquisición, producción de: todo tipo de vehículos, especialmente motos, motocicletas, etc., a la importación exportación, representación, adquisición, producción de todo tipo y clases de piezas, repuestos, maquinarias, accesorios y herramientas para vehículos especialmente motos, motocicletas, etc., así como de todo tipo y clases de lubricantes desengrasantes, aceites y otros.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 7 de Diciembre del 2005.

NUMERO DEL RUC: 1792014166001

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Calle Duchicela y San José S/N. Parroquia Calderón, Provincia Pichincha

AUMENTO DE CAPITAL:

Mediante escritura No. 5.168 del día 10 de noviembre del 2008, en la Notaría Primera Dr. Jorge Machado Cevallos, inscrita en el Registro Mercantil, bajo resolución No. 4715 Tomo 139 del 22 de diciembre del 2008, se registra el aumento de capital con la Reinversión de utilidades del 2007 USD. 258.102,40, Reserva Legal USD. 13.584,33 y Aportes en numerario USD. 313,27, el nuevo capital es de USD. 521,600.00, dividido en 521.600 de participaciones de USD 1,00 cada una.

Con escritura del 27 de noviembre del 2009 de la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos y registro Mercantil No. 025 del 6 de enero del 2010, la resolución de la Superintendencia de Compañías es el 28 de diciembre del 2009, se registra el aumento de capital con la apropiación de las utilidades del 2008 por \$ 362.819,31, reserva legal \$ 19.095,76 y Aporte en numerario por \$ 14,93, el nuevo capital es de \$ 903.530,00 dividido en 903.530 participaciones de \$1,00 cada una.

Con escritura del 11 de Octubre del 2010 de la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 4078, tomo 141 del 7 de Diciembre del 2010, según la resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.10. de la Superintendencia de Compañías de 18 de noviembre del 2010, se registra el aumento de capital con la apropiación de utilidades del 2009 por \$ 207.905,96, reserva legal \$ 19.900,00 y Aporte en numerario por \$ 64,04, el nuevo capital es de \$ 1.122.400,00 dividido en 1.122.400 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

Con escritura del 16 de Agosto del 2011 de la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil, el 12 de octubre del 2011, bajo el No. 3476, tomo 142, según la resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.11.004322 de la Superintendencia de Compañías de 28 de septiembre del 2011, se registra el aumento de capital con la apropiación de utilidades del 2010 por \$ 193.299,96, reserva legal \$ 10.200,00 y Aporte en numerario por \$ 100.04, el nuevo capital es de \$ 1.326.000,00 dividido en 1.326.000 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

Fusión de sociedades

Con escritura del 21 de octubre del 2011 de la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos, se realiza la fusión por absorción de las compañías Sukida del Ecuador Cía. Ltda., y Bazimport Cía. Ltda, se inscribe en el Registro Mercantil el 28 de diciembre del 2011, bajo el No. 4446, tomo 142, según la resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.11.005776 de la Superintendencia de Compañías del 23 de diciembre del 2011,

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía UNNOMOTORS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidas por la compañía y formuladas:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4 se resumen los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2011.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y de los resultados integrales, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en el compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de UNNOMOTORS CÍA. LTDA., correspondientes al ejercicio 2010 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 31 de marzo del 2011. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC", y, por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2011 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por sus siglas en inglés) "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, y Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la compañía conforme a esta NIIF son los primeros estados financieros anuales en los cuales UNNOMOTORS, hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la Compañía considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la Compañía en el momento de su aplicación inicial.

UNNOMOTORS CÍA. LTDA., adoptó las Normas NIIF completas, el periodo de transición es el año 2010, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2011.

Esta nueva normativa supone, cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2010, para las compañías que adoptan NIIF completas:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la NIIF N°1 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. MONEDA

Las presentes Estados Financieros se presentan en dólares americanos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico en que opera la compañía.

2.4. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revalúo para los bienes inmuebles.
3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.8)

2.5. INFORMACION REFERIDA AL EJERCICIO 2010

Conforme a lo exigido por la NIIF 1, la información contenida en el ejercicio 2010 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2011 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2010, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.6. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3. CONCILIACIÓN DE LOS SALDOS DE INICIO Y CIERRE, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (PERIODO DE TRANSICION LAS NIIF)

La Norma Internacional de Información financiera NIIF 1 exige que los primeros Estados Financieros elaborados por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera incluyan una conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2010, preparados conforme a principios y normas contables Ecuatorianas, Normas "NEC" y los preparados con NIIF.

Así mismo, la NIIF 1 exige la conciliación del resultado del ejercicio 2010 con el correspondiente al mismo periodo conforme a principios y normas contables locales.

El ejercicio 2011 es el primer ejercicio en el que la compañía UNNOMOTORS ha presentado sus Estados Financieros conforme a NIIF. Los últimos Estados Financieros presentados de acuerdo a principios ecuatorianos "NEC" fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010, la fecha de transición a las NIIF es el 1° de enero del 2010.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2010).

3.1. Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero del 2010

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
	301	302	303	30401	30502	30603	30701		
Saldo inicial del periodo de transición (NEC) al 1ro de enero del 2010	903.530,00	-	0	10.942,42	0	0	207.905,96		1.122.378,38
DETALLE AJUSTE POR NIIF									0,00
Superávit por revaluación de Terreno									0,00
Superávit por revaluación de Edificio									0,00
No reconocimiento del costo de los inventarios						(23.679,50)			-23.679,50
Reconocimiento de la provisión Jubilación Patronal y Desahucio						(144.925,44)			-144.925,44
Saldo inicial del periodo de transición (NIIF)	903.530,00	-	-	10.942,42	0,00	(168.604,94)	207.905,96		953.773,44

3.2. Conciliación del Patrimonio Neto al final del periodo de transición (31 de diciembre del 2010)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
	301	302	303	30401	30502	30603	30701		
Saldo Final del periodo de transición (NEC) al 31 de Diciembre del 2010	1.122.400,00	-	-	10.216,11	-	-	193.300,01		1.325.916,12
DETALLE AJUSTE POR NIIF									0,00
Superávit por revaluación de Terreno						147.730,19			147.730,19
Superávit por revaluación de Edificio						88.533,63			88.533,63
No reconocimiento del costo de los inventarios						(23.679,50)			-23.679,50
Reconocimiento de la provisión Jubilación Patronal y Desahucio						(193.233,92)			-193.233,92
Saldo Final del periodo de transición (NIIF)	1.122.400,00	-	-	10.216,11	236.263,82	(210.913,42)	193.300,01		1.345.266,52

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF son:

- Se ha optado por la revaluación del Terreno como costo atribuido
- Se ha optado por la revaluación del Edificio como costo atribuido
- Ajuste al costo de los inventarios por presentación al valor razonable
- En cumplimiento con la NIC 19 "Beneficios a empleados", se registró la provisión de la Jubilación Patronal y desahucio, mediante el informe del Actuario.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS

En la elaboración de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Activos financieros corrientes y no corrientes

- Efectivo y equivalentes de efectivos:** Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, depósitos bancarios a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgos de cambios de su valor.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:** se reconocerán inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial, se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa, que el cálculo de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su

valor nominal, no se ha considerado el costo amortizado en las cuentas por cobrar, por cuanto la política de crédito es a corto plazo.

- **Estimación para cuentas de dudoso cobro:** La estimación para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

4.2. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

4.3. Existencias - Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, el costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y ventas.

4.4. Propiedades, Plantas y Equipos.

Los bienes comprendidos en Propiedad, Planta y Equipo de uso propio se encuentran registrados a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro si lo hubiere.

La compañía ha adoptado el costo revaluado como costo atribuido a los bienes inmuebles, los demás activos se mantienen al costo de adquisición.

Las mejoras o reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil, se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio que se incurre.

Las depreciaciones se calculan aplicando el método lineal sobre los costos de adquisición de los activos, menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan las edificaciones y otras construcciones, tienen una vida útil indefinida por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Los registros anuales en concepto de depreciación de los bienes se realizan contra la cuenta de pérdidas y ganancias y básicamente, corresponde a los porcentajes de depreciación según el siguiente cuadro. (Determinándose en función de los años de vida útil estimados, considerando un valor residual).

A continuación se presentan los principales periodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Concepto	2010	2011
Edificios	20 años	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años	10 años
Vehículos	5 años	5 años

La Gerencia estima razonable los años de vida útil de los activos en mención.

Las ganancias o pérdidas que surjan en ventas o retiros de bienes de Propiedades, Planta y Equipos se reconocerán como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

4.5. Deterioro del valor de activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado (valor razonable) menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiéndose por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, plantas y equipos, el valor en uso es el criterio utilizado por Gerencia.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Deterioro" del Estado de Resultados,

Cuando las pérdidas por deterioro sean reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, serán revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable. En el presente ejercicio no se ha producido deterioro de propiedad, planta y equipo.

Para determinar la necesidad de realizar un ajuste por deterioro en los activos financieros, se sigue el siguiente procedimiento:

En el caso de los que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros no existen cuentas por cobrar vencidas por montos significativos.

Para el caso de inventarios de igual manera la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función del análisis de inventarios por lento movimiento, baja de precio en el mercado, obsolescencia, etc., a la fecha de emisión de estos estados financieros no existen deterioro en los saldos en inventarios, la compañía mide sus inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y ventas.

4.6. Cuentas por pagar

Se encuentran registradas al valor nominal y no superan la estimación confiable del monto de la obligación.

4.7. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

Concepto	AL 31/12/2010	Al 31/12/2011
<u>Activo</u>		
Cientes por ventas	1.915.482,29	2.370.751,93
<u>Pasivo</u>		
Deudas por compras o prestación de servicios	611.401,58	515.980,59

4.8. Beneficios a trabajadores

Reserva para Jubilación Patronal.- La reserva y los costos y gastos del período de prima de antigüedad son calculados por un actuario independiente utilizando tasas de interés reales para la valuación de la reserva, mediante el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, el cual es reconocido en función con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

Reserva para Bonificación por Desahucio.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador también establece que en los casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

4.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

4.10. Reconocimiento de Costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.11. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.12. Impuesto a las ganancias

La provisión para impuesto a las ganancias se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

El resultado por impuesto a las ganancias del periodo, se determinara como la suma del impuesto corriente de la compañía y resulta de la aplicación del 24% (25% año 2010) sobre la base imponible del periodo, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos si lo hubiere y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan las diferencias temporarias y los impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando la tasa impositiva del ejercicio vigente que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocerán únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias DEDUCIBLES y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocerán pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias IMPONIBLES.

En cada cierre contable se revisaran los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, en el caso que lo hubiere, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, se efectuarán las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

4.13. Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.14. Código de la Producción

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se han establecido incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del periodo fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

- Se establece que las nuevas sociedades que se constituyan con el objetivo de realizar nuevas inversiones productivas gozarán de una exoneración del Impuesto a la Renta durante cinco años contados desde el primer año en que las nuevas inversiones generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre que estas inversiones se ubiquen dentro de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades que sean objeto de inversión. Para este efecto a partir del ejercicio fiscal 2011 la tarifa del impuesto a la renta será del 24% y se reducirá un 1 % anual hasta el tope del 22% establecido.

- Se establece que las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades estarán sujetas al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.
- Se establece que estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción. Asimismo se exoneran de este impuesto los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico, tanto por concepto de importaciones de bienes y servicios relacionados con su actividad autorizada, así como para la amortización de capital e intereses generados sobre créditos que les hayan otorgado instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, para el desarrollo de sus inversiones en el Ecuador.
- **Crédito tributario generado por el Impuesto a la Salida de Divisas**

Podrán ser utilizados como crédito tributario, los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas, en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos para la producción de bienes o servicios, siempre que, al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, estos bienes registren tarifa cero por ciento de ad-valoren en el arancel nacional de importaciones.

5. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre del 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante resolución general, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de abril de 2008 emitió la resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a 1'000.000,00 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a 5'000.000,00 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el informe integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

UNNOMOTORS CIA. LTDA., está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

Los principales riesgos de la empresa derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** *Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los Estándares de ética, normas de general aceptación.*
- **Política Jurídica:** *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la Empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*
- **Política de seguros:** *La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentra asegurado las oficinas, líneas de producción, inventarios, vehículos.*
- **Política de RRHH:** *La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.*

7. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2011), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que se adjuntan.

UNNOMOTORS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	2.125,00	2.025,00
Caja General	-	126,22
Subtotal Caja	2.125,00	2.151,22
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha Cta. Cte. 32759164-04	559.537,23	240.664,85
Banco Internacional Cta. Cte. 0900605021	155.354,52	12.537,01
Banco Pacifico Cta. Cte. 05170583	6.177,45	16.200,45
Banco Guayaquil Cta. Cte. 6249922	26.204,59	7.457,92
Banco Produbanco Cta. Cte. 2005148630	27.949,95	12.877,54
Banco Produbanco Cta. Ah.12005493035	20,58	20,58
Banco Promerica Cta.Cte.1030994015	255.520,86	1.203,99
Mutualista Pichincha Cta. 07-5226983	111,40	107,70
Banco Bolivariano Cta.5005040341	72.860,67	142.524,94
Unibanco cta. Ahorros 1752053825	7.444,54	4.199,74
Banco del Pacifico	0,00	18.211,52
Banco Pichincha (Bazimport)	0,00	1.421,29
Banco del Pacifico - Sukida	0,00	9.175,28
Banco Pichincha (Sukida)	0,00	57.706,86
BANCOS DEL EXTERIOR		
Banco UBS AG Cta. Cte. 00206206438400608	33.956,02	15.035,48
Subtotal Bancos	1.145.137,81	539.345,15
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1.147.262,81	541.496,37

9. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes	289.077,96	163.652,29
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1.915.482,29	2.020.751,93
Caja Diferida	21.775,79	20.000,00
Provisión Cuentas Incobrables	-49.670,30	-54.695,29
Total Clientes	2.176.665,74	2.149.708,93
Anticipo Empleados y Funcionarios	17.206,89	13.614,97
Anticipos Gastos Compras	314.793,16	995.355,02
Total Varios Deudores	332.000,05	1.008.969,99
Otras Cuentas relacionadas	441.516,25	350.000,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2.950.182,04	3.508.678,92

UNNOMOTORS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventario de mercaderías	555.979,13	4.442,88
Inventario de productos terminados	548.719,99	297.681,40
Inventario de productos en proceso	189.957,70	98.763,27
Inventario de materia prima		2.524.220,18
Subtotal Inventarios	1.294.656,82	2.925.107,73
Importaciones en Tránsito	3.393.309,58	5.381.740,35
Compras Mercaderías		5.953,55
TOTAL INVENTARIOS	4.687.966,40	8.312.801,63

11. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Garantías de locales	6.000,00	5.000,00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	6.000,00	5.000,00

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Retenciones de años anteriores	118.751,02	205.831,57
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	153.177,77	201.101,94
Crédito Fiscal IVA		14.778,13
Crédito Fiscal ISD		2.117,60
Garantías de exclusividad de diseño	540.706,15	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	812.634,94	423.829,24

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11	
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLES			
Terrenos	0,00	432.730,19	432.730,19
Total Activos Fijos no depreciables	0,00	432.730,19	432.730,19
ACTIVO FIJO DEPRECIABLES			
Edificios	348.117,92	-121.466,37	226.651,55
Máquinas y Equipos	68.373,83	2.123,46	70.497,29
Vehículos y Automotores	102.454,74	14.285,71	116.740,45
Total Activos Fijos depreciables	518.946,49	-105.057,20	413.889,29
TOTAL ACTIVOS FIJOS	518.946,49	327.672,99	846.619,48
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Edificios			10.199,31
Máquinas y Equipos	13.850,58	6.217,32	20.067,90
Vehículos y Automotores	36.750,76	20.480,48	57.231,24
Total depreciación acumulada	50.601,34	26.697,80	87.498,45
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQ.	468.345,15	300.975,19	759.121,03

UNNOMOTORS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

14. PROVEEDORES y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores del Exterior	1.887.595,64	3.497.463,87
Proveedores Locales	63.683,75	959.395,65
Otras Cuentas por pagar	208.478,92	313.515,20
TOTAL PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS	2.159.758,31	4.770.374,72

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Trecx Cía. Ltda.	610.514,59	502.238,03
Unnoparts Cía. Ltda.	807,61	3.888,80
Subtotal cuentas por pagar relacionadas	611.322,20	506.126,83
Otras Cuentas por pagar relacionadas		
Unnocycles Cía. Ltda.		7.219,85
Unnoparts Cía. Ltda.	2.633,91	2.633,91
Subtotal Otras Cuentas por pagar relacionadas	2.633,91	9.853,76
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	613.956,11	515.980,59

16. OBLIGACIONES BANCARIAS (PORCIÓN CORRIENTE)

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Bancos locales		
Banco Pichincha Op. 953393-00	309.183,49	-
Banco Promerica OP. 23565	103.512,70	-
Banco Guayaquil Op. 308539	36.255,32	-
Obligaciones Bancos del Exterior		
Banco UBS AG (1)	4.200.000,00	5.950.000,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	4.648.951,51	5.950.000,00

(1) Varias Operaciones, que se detallan a continuación

Operación No. 900043 con tasa de interés del 1,50 % fecha de vencimiento 29 de marzo del 2012 (\$1.620.000,00)

Operación No. 900041 con tasa de interés del 1,366 % fecha de vencimiento 21 de febrero del 2012 (\$ 1.600.000,00)

Operación No. 900044 con tasa de interés del 1,850 % fecha de vencimiento 29 de noviembre del 2012 (\$ 1.000.000,00)

Operación No. 900039 con tasa de interés del 1,294 % fecha de vencimiento 20 de enero del 2012 (\$ 1.000.000,00)

Operación No. 900040 con tasa de interés del 1,400 % fecha de vencimiento 03 de febrero del 2012 (\$ 730.000,00)

UNNOMOTORS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos Acumulados y Otros		
15% Trabajadores	47.571,34	85.015,69
25% Impuesto a la Renta	66.097,22	105.624,27
Obligaciones Laborales	44.757,59	69.428,76
Obligaciones Tributarias	368.159,76	277.062,71
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	528.585,91	537.131,43

18. OBLIGACIONES BANCARIAS (PORCIÓN NO CORRIENTE)

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Banco Firmas locales		
Banco Pichincha OP. 953393-00	666.146,81	-
Banco Guayaquil OP. 308539	131.076,56	-
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	797.223,37	0,00

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Jubilación Patronal (2)		287.082,56
Provisión Desahucio (2)		14417,59
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	301.500,15

(2) Según informe del Actuario

UNNOMOTORS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

20. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Diego Arias Betancourt	188.002,00	222.105,00
Edison Betancourt	95.404,00	112.710,00
Evelyn Betancourt	92.598,00	109.395,00
Magali Betancourt	92.598,00	109.395,00
Walter Betancourt	280.600,00	331.500,00
Fabián Zabala Cevallos	280.600,00	331.500,00
Alexis Arias Betancourt	92.598,00	109.395,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (3)	1.122.400,00	1.326.000,00

(3) Con escritura del 16 de agosto del 2011 de la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3476, tomo 142 del 12 de octubre del 2011, según la resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.11.004322 de la Superintendencia de Compañías de 28 de septiembre del 2011, se registra el aumento de capital con la apropiación de utilidades del 2010 por \$ 193.299,96 reserva legal \$ 10.200,00 y Aporte en numerario por \$ 100,04 el nuevo capital es de \$ 1.326.000,00 dividido en 1.326.000 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

21. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (4)	10.216,11	13.931,04
TOTAL RESERVAS	10.216,11	13.931,04

(4) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, hasta que represente el 50% del capital pagado. De la reserva legal del 2010, se apropió para aumento de capital \$ 10.200,00

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Superávit por revaluación de terreno		147.730,19
Superávit por revaluación de Edificios		88.533,63
Otros resultados acumulados por adopción de NIIF		-216.913,42
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	19.350,40

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Resultados acumulados	-	0,06
Pérdidas acumuladas (Fusión empresas)		-147.724,90
Resultados acumulados por adopción NIIF		
Ajuste al valor razonable de inventarios		-23.679,50
Provisión Jubilación patronal y desahucio (5)		-193.233,92
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-	-364.638,26

(5) Valor determinado mediante el cálculo actuarial.

UNNOMOTORS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

24. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas Pos	215.089,98	75.339,50
Ventas por Mayor	13.655.549,61	17.978.088,02
Otros ingresos	56.285,62	992,74
TOTAL INGRESOS	13.926.925,21	18.054.420,26

25. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de Venta	11.510.620,39	14.749.287,23
Gastos de Distribución y ventas	1.174.830,45	1.330.513,17
Gastos de administración	462.472,73	1.382.127,39
Gastos Financieros	461.859,37	123.553,88
TOTAL COSTOS Y GASTOS	13.609.782,94	17.585.481,67

26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad Contable	317.142,27	488.938,59
(+) Gastos No Deducibles	2.459,72	97.832,65
Utilidad antes de distribución	319.601,99	566.771,24
15% Participación a trabajadores	47.571,34	85.015,69
Utilidad antes de Impuestos	272.030,65	481.755,55
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	11.618,16
(-) Deducción por Discapacitados	7.641,75	30.036,26
Utilidad gravable	264.388,90	440.101,13
25% / 24% Impuesto a la Renta	66.097,23	105.624,27
Reserva Legal	10.173,69	13.914,93
Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2010 y al 31 de diciembre del 2011	193.300,02	264.383,70

