

***Informe de los Auditores  
Independientes***

***“UNNOMOTORS CIA. LTDA.”***

*Diciembre 31 del 2012*

# **UNNOMOTORS CIA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**DICIEMBRE 31 DEL 2012**

*Informe de los Auditores Independientes*

---

*Estado de Situación Financiera*

---

*Estado de Resultados Integrales*

---

*Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios*

---

*Estado de Flujos de Efectivo*

---

*Políticas Contables y Notas Explicativas*

---

### **Abreviaturas utilizadas**

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

**REF: A-4**

**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 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012, 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.*

- 4. 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.*

*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 antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera clasificada de UNNOMOTORS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y 2012, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.*

**6. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales**

*Nuestra opinión sobre el Cumplimiento de la Obligaciones Tributarias de la compañía, con Agente de Retención, y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.*

Quito DM, 29 de abril de 2013



**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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados al:		Al 31 de Diciembre	Al 31 de Diciembre
	NOTAS	2011	2012
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	541.496,37	284.101,25
Activos Financieros	8	2.568.019,19	4.069.092,58
(-) Provisión Cuentas incobrables	9	-54.695,29	-44.169,44
Inventarios	10	8.312.801,63	6.976.950,41
Servicios y Otros Pagos Anticipados	11	995.355,02	766.239,28
Activos por Impuestos Corrientes	12	423.829,24	778.878,87
Otros Activos Corrientes	13	5.000,00	5.000,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>12.791.806,16</b>	<b>12.836.092,95</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	14	759.121,03	1.435.774,93
Activo por Impuesto Diferido	15	0,00	1.585,45
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>759.121,03</b>	<b>1.437.360,38</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>13.550.927,19</b>	<b>14.273.453,33</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	16	4.456.859,52	2.419.528,31
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	5.950.000,00	6.702.877,01
Otras Obligaciones Corrientes	18	537.131,43	453.929,77
Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	515.980,59	1.303.504,43
Otros Pasivos Corrientes	20	313.515,20	555.578,30
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>11.773.486,74</b>	<b>11.435.417,82</b>
<b>Suman y pasan...</b>		<b>11.773.486,74</b>	<b>11.435.417,82</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

<i>Por los años terminados al:</i>	<i>Al 31 de Diciembre</i>	<i>Al 31 de Diciembre</i>
<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>Suman y vienen...</b>	<b>11.773.486,74</b>	<b>11.435.417,82</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar diversas relacionadas	21 0,00	587.343,63
Provisiones por Beneficios a empleados	22 301.500,15	78.053,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>301.500,15</b>	<b>665.396,63</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>12.074.986,89</b>	<b>12.100.814,45</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital Suscrito o Asignado	23 1.326.000,00	1.326.000,00
Aportes a Futura Capitalización	24 0,00	689,98
Reservas Legal	25 13.931,04	13.931,04
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	26 236.263,82	236.263,82
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
Ganancias acumuladas	27 0,06	264.383,76
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	27 -216.913,42	-23.679,50
Pérdidas acumuladas	27 -147.724,90	-147.724,90
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
Ganancia (Pérdida) neta del Período	RI 264.383,70	502.774,68
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.475.940,30</b>	<b>2.172.638,88</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>13.550.927,19</b>	<b>14.273.453,33</b>

*Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros*

## UNNOMOTORS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Por Función)**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

<i>Por los años terminados en:</i>	Notas	<u>Diciembre 31</u>		<u>Diciembre 31</u>	
		<u>2011</u>	%	<u>2012</u>	%
<b>INGRESOS</b>					
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ventas de bienes		18.234.809,79		18.830.068,75	
(-) Descuento en ventas		-181.382,27		-101.451,28	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>28</b>	<b><u>18.053.427,52</u></b>		<b><u>18.766.166,31</u></b>	
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>					
Costo de venta y producción	30	14.749.287,23	82%	14.963.000,79	80%
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>3.304.140,29</u></b>		<b><u>3.803.165,52</u></b>	
Otros Ingresos	29	992,74		-0,00	
<b>GASTOS</b>					
Gastos de ventas y distribución		1.330.513,17	7%	1.812.438,91	10%
Gastos de Administración		1.382.127,39	8%	1.156.705,21	6%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>31</b>	<b><u>2.712.640,56</u></b>		<b><u>2.969.144,12</u></b>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		123.553,88		132.080,21	
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>31</b>	<b><u>123.553,88</u></b>		<b><u>132.080,21</u></b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
		<b><u>468.938,59</u></b>		<b><u>701.941,19</u></b>	
15% Participación a Trabajadores		-85.015,69		-107.031,65	
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b><u>383.922,90</u></b>		<b><u>594.909,54</u></b>	
Impuesto a la Renta		-105.624,27		-92.134,86	
Reserva Legal		-13.914,93			
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b><u>264.383,70</u></b>	1,5%	<b><u>502.774,68</u></b>	3%
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>					
Componentes de otro resultado integral		0,00		0,00	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b><u>264.383,70</u></b>		<b><u>502.774,68</u></b>	

*Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

Concepto	CAPITAL SOCIAL	APOYOS DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS MIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>1.326.000,00</b>	<b>689,98</b>	<b>13.931,04</b>	-	<b>236.263,82</b>	<b>264.383,76</b>	<b>- 147.724,90</b>	<b>- 23.679,50</b>	<b>502.774,68</b>	-	<b>2.172.638,88</b>
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>1.326.000,00</b>	-	<b>13.931,04</b>	-	<b>236.263,82</b>	<b>0,06</b>	<b>- 147.724,90</b>	<b>- 216.913,42</b>	<b>264.383,70</b>	-	<b>1.475.940,30</b>
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>1.326.000,00</b>	-	<b>13.931,04</b>	-	<b>236.263,82</b>	<b>0,06</b>	<b>- 147.724,90</b>	<b>- 216.913,42</b>	<b>264.383,70</b>	-	<b>1.475.940,30</b>
<b>CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:</b>											
<b>CORRECCION DE ERRORES:</b>											
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>		<b>689,98</b>	-	-	-	<b>264.383,70</b>	-	<b>193.233,92</b>	<b>238.390,98</b>	-	<b>696.698,58</b>
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>		<b>689,98</b>									<b>689,98</b>
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>											
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>						<b>264.383,70</b>		<b>193.233,92</b>	<b>-264.383,70</b>		<b>193.233,92</b>
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>									<b>502.774,68</b>	-	<b>502.774,68</b>

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

(Expresado en Dólares)

	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>-772.582,01</b>	<b>-895.172,68</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	17.880.615,61	17.217.018,23
Otros cobros por actividades de operación	-	1.035.341,60
<b>Total de Cobros por actividades de operación</b>	<b>17.880.615,61</b>	<b>18.252.359,83</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(18.415.975,18)	(18.887.932,96)
Pagos a y por cuenta de empleados	(47.571,34)	
Otros pagos por actividades de operación		(127.519,34)
Intereses pagados	(123.553,88)	(132.080,21)
Intereses recibidos		
Impuesto a las ganancias pagado	(66.097,22)	
Otras salidas / entradas de efectivo		
<b>Total de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(18.653.197,62)</b>	<b>(19.147.532,51)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(91.409,17)	(703.133,06)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(91.409,17)</b>	<b>(703.133,06)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	99,98	689,98
Financiación por préstamos a largo plazo	1.301.048,49	752.877,01
Pago de Prestamos	(797.223,37)	
Pago de intereses		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas de efectivo) (Abono ctas. relacionadas)	(245.700,36)	587.343,63
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>258.224,74</b>	<b>1.340.910,62</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(605.766,44)</b>	<b>(257.395,12)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>1.147.262,81</b>	<b>541.496,37</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>541.496,37</b>	<b>284.101,25</b>

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

(Expresado en Dólares)

	<u>Diciembre 31</u> <u>2011</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2012</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>468.938,59</b>	<b>701.941,19</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	36.897,11	26.479,16
Ajustes por gastos por deterioro		5.819,39
Ajustes por gastos en provisiones	5.024,99	1.580,95
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>108.266,23</u>	<u>(30.722,42)</u>
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>619.126,92</b>	<b>705.098,27</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(563.521,87)	(1.511.599,24)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	
(Incremento) disminución en inventarios	(3.648.514,73)	1.328.644,61
(Incremento) disminución en otros activos	389.717,22	(127.519,34)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2.610.704,89	(2.037.015,75)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(180.094,44)	(282.368,17)
Incremento (disminución) en otros pasivos		<u>1.029.586,94</u>
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(1.391.708,93)</b>	<b>(1.600.270,95)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(772.582,01)</b>	<b>(895.172,68)</b>

A

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(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.

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

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.DJCPTE.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.DJCPTE.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.DJCPTE.Q.11.005776 de la Superintendencia de Compañías del 23 de diciembre del 2011, efecto registrado en el ejercicio 2011.

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la compañía UNNOMOTORS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

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

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 3 se resumen los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 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 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados 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.

## **2.3. Moneda**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**2.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

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

**2.5. 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.*

**2.6. Periodo contable**

- *Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de Diciembre del 2011 y 2012.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y 2012.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2012.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo refleja los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2012.*

**2.7. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

*En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente los mayores a doce meses.*

**3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS**

*En la elaboración de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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.

**3.2. Activos financieros corrientes y no corrientes**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros" presentación, Reconocimiento y Medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:** Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes relacionados y no relacionados, por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.
- Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 y 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días. En las cuentas por cobrar relacionadas, se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.
- **Deterioro de Cuentas por Cobrar:** 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 irre recuperables.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por Deterioro incluye:

- Incumplimiento del plazo de pago
- Dificultad Financiera del cliente
- Probabilidad que el cliente entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar, con los activos financieros individuales en la cartera.

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

### **3.3. Existencias - Inventarios**

*Los inventarios son activos para ser utilizados en la producción o poseídos para ser vendidos en el curso normal de operaciones. Los inventarios se miden al costo o al valor neto de realización, el menor, registrando la provisión por VNR de Inventarios. En caso obsolescencia y daños, se realiza la provisión para cubrir eventuales pérdidas, esta provisión es como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios. Son cuentas de valuación del activo de naturaleza crédito.*

*El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización.*

*El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperable posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.*

*La compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que incurren, los siguientes:*

- *Los costos de bodega*
- *Los costos de distribución*
- *Los costos indirectos de la administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual ; y*
- *Los costos de ventas*

*La compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso que la compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada de otra fórmula del costo, la compañía utiliza el método promedio ponderado para valorar el costo.*

### **3.4. 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.*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*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 períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:*

<b>Concepto</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinaria y Equipo</i>	<i>10 años</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>	<i>5 años</i>

*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.*

### **3.5. 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.*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*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.*

### **3.6. Cuentas por pagar**

*Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.*

*Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.*

### **3.7. 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*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*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.*

### **3.8. 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.*

### **3.9. Obligaciones con Instituciones Financieras**

*Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.*

*Posteriormente, se valorizarán a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.*

### **3.10. Provisiones**

*Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. (Si los hubiere)*

*Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**3.11. 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.*

**3.12. Reconocimiento de Costos y gastos**

*Los costos y gastos se reconocen por el método de causación o devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y de ventas.*

**3.13. 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.*

**3.14. 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 23% (24% año 2011) 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 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.*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*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, en el presente ejercicio la diferencia temporaria imponible generó un activo por Impuesto diferido, por efecto del valor neto de realización y deterioro de los inventarios.*

*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, 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.*

*El gasto por impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente y el impuesto diferido, las tasas de Impuesto a la Renta para los años 2011 y 2012 son: 24% y 23% respectivamente.*

**Pago Mínimo de Impuesto a La Renta**

*Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.*

*El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público ,etc.*

*Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la administración Tributaria, el anticipo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.*

*La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

### **3.15. Medio ambiente**

*La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.*

### **3.16. 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; entendiéndose 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. 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*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*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.*

### **5. 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 compañía 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 compañía cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los Estándares de ética, normas de general aceptación.*

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la compañía, 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 Compañía cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La compañía 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 compañía cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.

**Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**

*Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.*

*La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación.*

**6. EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de este informe (10 de abril del 2012), 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.*

A

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica Locales	2.151,22	2.975,00
Caja General		137,85
<b>Subtotal Caja</b>	<b>2.151,22</b>	<b>3.112,85</b>
<b>BANCOS LOCALES</b>		
Banco Pichincha Cta. Cte. 32759164-04	240.664,85	0,00
Banco Internacional Cta. Cte. 0900605021	12.537,01	2.254,53
Banco del Pacífico Cta. Cte. 05170583	16.200,45	2.482,83
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 6249922	7.457,92	1.290,82
Banco Produbanco Cta. Cte. 2005148630	12.877,54	3.825,90
Banco Produbanco Cta. Aho. 12005493035	20,58	20,58
Banco Promerica Cta. Cte. 1030994015	1.203,99	1.381,04
Mutualista Pichincha Cta. 07-5226983	107,70	104,00
Banco Bolivariano Cta. 5005040341	142.524,94	239.998,28
Unibanco (Ahorros) 1752053825	4.199,74	6.163,40
Banco del Pacífico	18.211,52	36,88
Banco del Pichincha (Bazimport)	1.421,29	1.414,65
Banco del Pacífico (Sukida)	9.175,28	68,64
Banco del Pichincha (Sukida)	57.706,86	700,22
<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>		
Banco UBS AG Cta. Cte. 0020620643840060E	15.035,48	21.246,63
<b>Subtotal Bancos</b>	<b>539.345,15</b>	<b>280.988,40</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>541.496,37</b>	<b>284.101,25</b>

**8. ACTIVOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados (1)	163.652,29	161.085,98
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	2.020.751,93	3.341.253,58
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	350.000,00	550.000,00
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	33.614,97	16.753,02
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>2.568.019,19</b>	<b>4.069.092,58</b>

(1) Corresponde a facturas por ventas de productos con crédito entre 15 y 30 días, sin intereses, no hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar, los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específicos por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza, no hay un interés implícito.

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Provisión acumulada	-54.695,29	-44.169,44
<b>TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>-54.695,29</b>	<b>-44.169,44</b>

**10. INVENTARIOS***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Inventario de Materia Prima	2.524.220,18	2.923.064,86
Inventario de Productos en Proceso	98.763,27	425.579,87
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-producidos por la Cía.	297.681,40	237.726,66
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	5.953,55	113.749,69
Mercaderías en Tránsito	5.381.740,35	3.273.267,09
Otros inventarios	4.442,88	10.768,85
(-) Provisión de Inventarios por valor neto de realización		-1.387,22
(-) Provisión de Inventarios por Deterioro Físico		-5.819,39
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>8.312.801,63</b>	<b>6.976.950,41</b>

**11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Anticipo a Proveedores	995.355,02	766.239,28
<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>995.355,02</b>	<b>766.239,28</b>

**12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	14.778,13	0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa I.R. (años anteriores)	216.148,98	301.308,24
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	190.784,53	194.064,46
Crédito Fiscal ISD	2.117,60	283.506,17
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>423.829,24</b>	<b>778.878,87</b>

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

**13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Garantías de locales	5.000,00	5.000,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>

**14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12	
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>ADICIONES (RETIROS)</b>	<b>VALOR US\$</b>
Terrenos	432.730,19	683.413,50	1.116.143,69
Edificios	226.651,55	0,00	226.651,55
Máquinas y Equipos	70.497,29	23.703,56	94.200,85
Vehículos y Equipos de Transportes	116.740,45	0,00	116.740,45
<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>846.619,48</b>	<b>707.117,06</b>	<b>1.553.736,54</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-87.498,45	-30.463,16	-117.961,61
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>-87.498,45</b>	<b>-30.463,16</b>	<b>-117.961,61</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>759.121,03</b>	<b>676.653,90</b>	<b>1.435.774,93</b>

**15. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Activos por Impuesto Diferido	-	1.585,45
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>0,00</b>	<b>1.585,45</b>

**16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Proveedores Locales (1)	959.395,65	1.042.553,45
Proveedores del Exterior	3.497.463,87	1.376.974,86
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>4.456.859,52</b>	<b>2.419.528,31</b>

(1) Están conformados por todas las obligaciones con proveedores locales, las mismas que se encuentran dentro de los plazos establecidos en las negociaciones en la transferencia de mercadería y servicios.

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS***Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Sobregiros Bancarios</b>		
Banco Pichincha		2.877,01
<b>Subtotal Sobregiros Bancarios</b>	-	<b>2.877,01</b>
<b>Obligaciones Bancos locales</b>		
Banco Guayaquil	-	500.000,00
<b>Obligaciones Bancos del exterior</b>		
Banco UBS AG	5.950.000,00	6.200.000,00
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>5.950.000,00</b>	<b>6.702.877,01</b>

**18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Con la Administración Tributaria</b>		
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	277.062,71	164.088,44
Obligaciones con el IESS	105.624,27	92.134,86
Por Beneficios de Ley a empleados	19.949,89	24.565,49
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	49.478,87	66.109,33
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	85.015,69	107.031,65
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>537.131,43</b>	<b>453.929,77</b>

**19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Locales)***Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Trecx Cía. Ltda.</b>		
Trecx Cía. Ltda.	502.238,03	4.234,12
Unnoparts Cía. Ltda.	3.888,80	909,58
Bigboss Cía. Ltda.		319,88
<b>Subtotal Cuentas por pagar Diversas Relacionadas</b>	<b>506.126,83</b>	<b>5.463,58</b>
<b>Otras cuentas por pagar relacionadas</b>		
Unnocycles Cía. Ltda.	7.219,85	7.219,60
Unnoparts Cía. Ltda.	2.633,91	2.633,91
Inmocob Cía. Ltda.		1.148.362,09
Bigboss Cía. Ltda.		86.286,70
Remelimport Cía. Ltda.		53.538,55
<b>Subtotal Otras Cuentas por Pagar Relacionadas</b>	<b>9.853,76</b>	<b>1.298.040,85</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>515.980,59</b>	<b>1.303.504,43</b>

**20. OTROS PASIVOS CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Otras cuentas por pagar	313.515,20	555.578,30
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>313.515,20</b>	<b>555.578,30</b>

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****21. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS (L/P)**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Cuentas relacionadas por pagar (Socios)	-	587.343,63
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>0,00</b>	<b>587.343,63</b>

**22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Provisión Jubilación Patronal	287.082,56	61.739,00
Provisión Desahucio	14.417,59	16.314,00
<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>301.500,15</b>	<b>78.053,00</b>

**23. CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Diego Arias Betancourt	222.105,00	112.710,00
Edison Betancourt	112.710,00	112.710,00
Evelyn Betancourt	109.395,00	109.395,00
Magali Betancourt	109.395,00	109.395,00
Walter Betancourt	331.500,00	331.500,00
Fabián Zabala Cevallos	331.500,00	331.500,00
Alexis Arias Betancourt	109.395,00	109.395,00
Andrea Arias Betancourt	0,00	109.395,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.326.000,00</b>	<b>1.326.000,00</b>

El capital social está constituido por 1.326.000 participaciones de un valor de \$ 1,00 c/u.

Con fecha 28 de septiembre del 2011 se inscribe en el Registro Mercantil, el aumento de capital, mediante la utilización de utilidades del 2010, por 193.299,96; Reserva Legal por \$ 10.200,00 y aporte en numerario por \$ 100,04, el nuevo capital es de \$ 1.326.000,00.

**24. APORTES A FUTURA CAPITALIZACION**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Diego Arias Betancourt		59,65
Edison Betancourt		59,65
Evelyn Betancourt		56,42
Magali Betancourt		56,42
Walter Betancourt		172,50
Fabián Zabala Cevallos		172,50
Alexis Arias Betancourt		56,42
Andrea Arias Betancourt		56,42
<b>TOTAL APORTES A FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b>0,00</b>	<b>689,98</b>

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****25. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (1)	13.931,04	13.931,04
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>13.931,04</b>	<b>13.931,04</b>

(1) La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**26. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<b>Superávit por revaluación de propiedades</b>		
Superávit por revaluación de Terreno	147.730,19	147.730,19
Superávit por revaluación de Edificios	88.533,63	88.533,63
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>236.263,82</b>	<b>236.263,82</b>

**27. RESULTADOS ACUMULADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumuladas	0,06	264.383,76
(-) Pérdidas Acumuladas	-147.724,90	-147.724,90
<b>Resultados acumulados por adopción NIIF</b>		
Ajuste al valor razonable de los inventarios	-23.679,50	-23.679,50
Reconocimiento de la provisión Jubilación Patronal	-193.233,92	
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-364.638,26</b>	<b>92.979,36</b>

Resolución de la Superintendencia de Compañías: saldo de la subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, los ajustes que generen un saldo acreedor solo podrán ser capitalizado en la parte que excedan a las pérdidas acumuladas. De registrar un saldo deudor que es el caso de la empresa, el saldo de la cuenta Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido de los resultados acumulados y las del último ejercicio económico.

**UNNOMOTORS CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****28. INGRESOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Ventas pos	75.797,73	138.038,60
(-) Descuento en ventas y devoluciones	-458,23	-11.469,95
Venta por mayor	18.159.012,06	18.692.030,15
(-) Descuento en ventas y devoluciones	-180.924,04	-89.981,33
Otros Ingresos		37.548,84
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>18.053.427,52</b>	<b>18.766.166,31</b>

**29. OTROS INGRESOS**

Es el siguiente detalle

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Otras Rentas	992,74	0,00
Intereses ganados		0,00
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>992,74</b>	<b>0,00</b>

**30. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Costos de ventas	14.749.287,23	14.963.000,79
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>14.749.287,23</b>	<b>14.963.000,79</b>

**31. GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Gastos de ventas	1.330.513,17	1.812.438,91
Gastos de administración	1.382.127,39	1.156.705,21
<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>2.712.640,56</b>	<b>2.969.144,12</b>
Gastos Financieros	123.553,88	132.080,21
Otros Gastos Financieros		
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>123.553,88</b>	<b>132.080,21</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>17.585.481,67</b>	<b>18.064.225,12</b>

**32. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 46 del Reglamento)

Casillero SRI	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e</b>		
801	<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>468.938,59</b>	<b>701.941,19</b>
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-85.015,69	-107.031,65
805	(-)100% Otras Rentas Exentas		-37.337,99
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	97.832,65	11.811,93
809	(+) Gastos Incurridos para generar ingresos exentos		5.594,52
810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a Ingresos Exentos		5.600,70
811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores		-147.724,90
815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	-11.618,16	
816	(-) Deducción por Discapacitados	-30.036,26	-32.267,45
<b>819</b>	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----&gt;</b>	<b>440.101,13</b>	<b>400.586,35</b>
839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	105.624,27	92.134,86
	<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>278.298,63</b>	<b>502.774,68</b>