

***Informe de los Auditores
Independientes***

“UNNOMOTORS CIA. LTDA.”

Diciembre 31 del 2013

UNNOMOTORS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2013

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

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

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., que comprenden: el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013, 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 de UNNOMOTORS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013, 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 2013, 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, como Agente de Retención, y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

Quito DM, 25 de abril de 2014


Etc. 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	2012	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	284.101,25	246.407,69
Activos Financieros	8	4.069.092,58	4.932.487,20
(-) Provisión Cuentas incobrables	9	-44.169,44	-44.169,44
Inventarios	10	6.976.950,41	6.791.575,44
Servicios y Otros Pagos Anticipados	11	771.239,28	919.073,22
Activos por Impuestos Corrientes	12	778.878,87	870.262,23
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		12.836.092,95	13.715.636,34
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	13	1.435.774,93	1.438.856,88
Inversiones Asociadas	14	0,00	334.047,62
Activo por Impuesto Diferido	15	1.585,45	1.585,45
Otros Activos No Corrientes	16	0,00	250.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.437.360,38	2.024.489,95
TOTAL ACTIVO		14.273.453,33	15.740.126,29
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	17	2.419.528,31	2.367.271,01
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	6.702.877,01	6.200.000,00
Otras Obligaciones Corrientes	19	453.929,77	627.702,48
Cuentas por pagar diversas relacionadas	20	1.303.504,43	2.195.014,38
Anticipo de clientes	21	140.853,25	0,00
Otros Pasivos Corrientes	22	414.725,05	434.929,29
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.435.417,82	11.824.917,16
Suman y pasan...		11.435.417,82	11.824.917,16

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	2012	2013
Suman y vienen...		11.435.417,82	11.824.917,16
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	23	587.343,63	1.240.904,35
Provisiones por Beneficios a empleados	24	78.053,00	97.232,15
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		665.396,63	1.338.136,50
TOTAL PASIVO		12.100.814,45	13.163.053,66
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	25	1.326.000,00	2.108.502,00
Aportes a Futura Capitalización	26	689,98	0,00
Reservas Legal	27	13.931,04	0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	28	236.263,82	236.263,82
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	29	264.383,76	0,00
Pérdidas acumuladas	29	-147.724,90	-147.724,90
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	29	-23.679,50	-23.679,50
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia (Pérdida) neta del Período	R I	502.774,68	403.711,21
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.172.638,88	2.577.072,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		14.273.453,33	15.740.126,29

UNNOMOTORS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Por Función)
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados en:	Notas	Diciembre 31	%	Diciembre 31	%
		2012		2013	
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas de bienes		18.830.068,75		19.208.789,09	
Otros Ingresos		37.548,84		6.922,95	
(-) Descuento en ventas		-101.451,28		-2.136,02	
(-) Devolución en Ventas		0,00		-535.060,43	
VENTAS NETAS	30	18.766.166,31		18.678.515,59	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	32	14.963.000,79	80%	15.050.241,60	81%
GANANCIA BRUTA		3.803.165,52		3.628.273,99	
Otros Ingresos	31	0,00		954,49	
GASTOS					
Gastos de ventas y distribución		1.812.438,91	10%	1.886.330,19	10%
Gastos de Administración		1.156.705,21	6%	985.961,23	5%
Otros gastos		0,00		0,00	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	33	2.969.144,12		2.872.291,42	
GASTOS FINANCIEROS					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		132.080,21		127.767,18	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	33	132.080,21		127.767,18	
OTROS GASTOS	33	0,00		8.681,67	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	34	701.941,19		620.488,21	
15% Participación a Trabajadores		-107.031,65		-96.488,28	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		594.909,54		523.999,93	
Impuesto a la Renta		-92.134,86		-120.288,72	
Reserva Legal					
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		502.774,68	2,7%	403.711,21	2%
OTRO RESULTADO INTEGRAL:					
Componentes de otro resultado integral		0,00		0,00	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		502.774,68		403.711,21	

UNNOMOTORS CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO			
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	2.108.502,00	-	-	236.263,82	-	147.724,90	23.679,50	403.711,21	-	2.577.072,63		
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.326.000,00	689,98	13.931,04	236.263,82	-	147.724,90	23.679,50	502.774,68	-	2.172.638,88		
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.326.000,00	689,98	13.931,04	236.263,82	-	147.724,90	23.679,50	502.774,68	-	2.172.638,88		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:												
Aumento (disminución) de capital social	782.502,00	-	13.931,04	-	-	-	-	99.063,47	-	404.433,75		
Aportes para futuras capitalizaciones	782.502,00									782.502,00		
Prima por emisión primaria de acciones												
Dividendos												
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales												
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)		-	13.931,04					502.774,68		781.779,46		
								403.711,21		403.711,21		

UNNOMOTORS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
(Expresado en Dólares)

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	-895.172,68	181.961,11
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	17.217.018,23	17.815.120,97
Otros cobros por actividades de operación	1.035.341,60	954,49
Total de Cobros por actividades de operación	18.252.359,83	17.816.075,46
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(18.697.293,00)	(17.828.041,59)
Pagos a y por cuenta de empleados	(85.015,69)	(107.031,65)
Otros pagos por actividades de operación	(127.519,34)	(390.853,25)
Intereses pagados	(132.080,21)	(127.767,18)
Impuesto a las ganancias pagado	(105.624,27)	(92.134,87)
Otras salidas / entradas de efectivo		911.714,19
Total de Pagos por actividades de operación	(19.147.532,51)	(17.634.114,35)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(703.133,06)	(37.013,30)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(334.047,62)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(703.133,06)	(371.060,92)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	689,98	722,54
Financiación por préstamos a largo plazo	752.877,01	-
Pago de Prestamos		(502.877,01)
Otras entradas (salidas de efectivo) (Abono ctas. relacionadas)	587.343,63	653.560,72
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	1.340.910,62	151.406,25
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(257.395,12)	(37.693,56)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	541.496,37	284.101,25
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	284.101,25	246.407,69
	0,00	0,00

UNNOMOTORS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
(Expresado en Dólares)

	<i>Diciembre 31</i> 2012	<i>Diciembre 31</i> 2013
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	701.941,19	620.488,21
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	26.479,16	33.931,36
<i>Ajustes por gastos por deterioro</i>	5.819,39	
<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	1.580,95	
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	<u>(30.722,42)</u>	<u>19.179,15</u>
TOTAL AJUSTES	705.098,27	673.598,72
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(1.511.599,24)	(863.394,62)
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>		(239.217,30)
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	1.328.644,61	185.374,97
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	(127.519,34)	(250.000,00)
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	(2.037.015,75)	(52.257,31)
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	(282.368,17)	(43.004,29)
<i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>	1.029.586,94	(140.853,25)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(1.600.270,95)</u>	<u>(491.637,61)</u>
<i>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</i>	<u>(895.172,68)</u>	<u>181.961,11</u>
		0,00

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

UNNOMOTORS CIA. LTDA. (En adelante "La empresa") Está 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.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: Calle Duchicela y San José S/N. Parroquia Calderón, Provincia Pichincha, con RUC: 1792014166001.

CAPITAL SOCIAL:

El capital social actual es de 2.108.502 participaciones de un dólar (\$1.00) cada una, según escritura del 26 de Agosto del 2013 de la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil, el 20 de noviembre de 2013, bajo el No. 4533, según la resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.13.005418 de la Superintendencia de Compañías del 05 de noviembre del 2013.

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.

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

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

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.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa 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.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

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

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

2.3. Responsabilidad de la información

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. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo (Ver Nota 4.4)*
- 3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).*
- 4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.12)*
- 5. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros (Ver 4.2)*

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

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

- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

2.5. 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 ese periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

UNNOMOTORS CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

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

4.2. Activos Financieros

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

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

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

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a su valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativo.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. En el presente ejercicio la empresa no ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo medio ponderado.

El costo de los productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos, fijos y variables de producción.

Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables

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

posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Edificios	10 años	20%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro

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

del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa 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.

4.6. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a crédito tributario (Renta) y las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras 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.

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

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.

4.8. 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 valorizan 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.

4.9. 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.

4.10. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificaran teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

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

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 e Impuestos Diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente pagar corriente y el impuesto diferido. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2012 y 2013 son de: 23% y 22% respectivamente.

El gasto por Impuesto a la Renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo.

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio, siendo el 23% para el año 2012 y el 22% para el año 2013.

La compañía registra los Impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existe entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable.

En cada cierre contable se revisan los Impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

En la liquidación del Anticipo de Impuesto a la Renta No. 1720131300035 del 31 de enero del 2013, notifica a la empresa la corrección del cálculo del valor del Anticipo de Impuesto a la Renta.

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

4.13. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos: Jubilación Patronal y desahucio a cargo de la compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial estimado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

4.14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa 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. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.16. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los 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, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

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

4.17. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva.

4.18. Medio ambiente

La actividad de la empresa 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.

4.19. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

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

- **Actividades Operativas:** *actividades típicas de la empresa, 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.*
- **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.*

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

4.20. Precios de transferencias

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 17 de abril del 2009, emitió la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de mayo de 2008 en la que se establece en su Art. 1. Alcance (reformado por el Art. 1, de la Res. NAC-DGER2008-1301, R.O. 452, 23 de diciembre del 2008 y por los Arts. 1, 2 y 3 de la Res. No. NAC-DGERCGC09, R.O. 585, del 7 de mayo del 2009 – última reforma, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013):

“Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00) deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con partes Relacionadas”.

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

La empresa cumple la normativa mencionada.

4.21. Prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos para las compañías reguladas por la Superintendencia de Compañías en los sectores de compañías automotor, de la construcción e inmobiliario.

Unnomotors Cía. Ltda., cuya actividad principal es la importación de partes y piezas, producción de motos, motocicletas, está vinculada a ésta nueva norma de prevención del lavado de activos.

En cumplimiento con las disposiciones generales y transitorias la Gerencia designó como oficial de cumplimiento al Sr. Jaime Esteban Uzcategui Guerrero en el ejercicio 2013, posteriormente sometió a la calificación ante la Superintendencia de Compañías y Mediante Resolución No. SC-DNPLA-14-0291-0001493 del 13 de marzo del 2014, la Directora Nacional de Prevención del Lavado de Activos, resuelve: Calificar al Señor: Jaime Esteban Uzcategui Guerrero, como OFICIAL DE CUMPLIMIENTO en el grupo empresarial conformado por las compañías UNNOCYCLES CIA. LTDA., y UNNOMOTORS CIA. LTDA.

Como auditores externos, certificamos que a la fecha de este informe, la Junta General de Accionistas ha emitido las directrices correspondientes para el cumplimiento en el ejercicio 2014 de:

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

- Emitir las políticas generales para prevenir el lavado de activos y el financiamiento del Terrorismo y Otros delitos.
- Aprobar el código de ética y el manual para prevenir el lavado de activos.
- Conocer y adoptar las recomendaciones anuales respecto de corregir fallas o deficiencias del manual de prevención elaboradas por el oficial de cumplimiento o el auditor externo.
- Conocer y aprobar el plan de trabajo anual que presente el oficial de cumplimiento
- Aprobar el procedimiento de control para la vinculación de los clientes que por sus características, actividades, niveles de transaccionalidad, entre otros, puedan considerarse mayormente expuestos al riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos.
- Aprobar la asignación de los recursos técnicos y la contratación de los recursos humanos necesarios para implementar y mantener los procedimientos de prevención de lavado de activos y de financiamiento del terrorismo y otros delitos.
- Establecer las sanciones por el incumplimiento de las medidas de prevención de lavado de activos y del financiamiento del terrorismo y otros delitos.

En nuestra opinión la Gerencia de Unnomotors está cumpliendo con la Resolución No. SC.DSC.G.13.010 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial NO. 112 del 30 de octubre del 2013. Y los procesos de implementación se irán ejecutando en el ejercicio 2014 de acuerdo a la mencionada Resolución.

4.22. Registro a la empresa UNNOMOTORS CIA. LTDA., como industria ensambladora de Motocicletas

El Subsecretario de Desarrollo Industrial, del Ministerio de Industrias y Productividad, mediante Resolución No. 13 238 de 12 de junio de 2013, resolvió en su Artículo 1.- "Registrar a la empresa UNNOMOTORS CIA. LTDA.; como industria Ensambladora de Motocicletas de las marcas KEEWAY, MOTOR 1, SUKIDA". La vigencia de este registro tiene una validez de cinco años contados a partir de la mencionada resolución.

En el Registro Oficial No. 777 del 29 de agosto de 2012, que publica la Resolución 12 392 del Ministerio de Industrias y Productividad, establece "...los procedimientos y requisitos que permitan regular los procesos de ensamblaje a partir de las importaciones de CKD's por parte de las personas naturales o jurídicas que se dediquen a la actividad de ensamblaje en el país..."

El artículo 10 de la mencionada resolución establece: "El mantenimiento del Registro de Ensamblador, estará sujeto tanto al cumplimiento de los requisitos; así como a verificaciones, conforme se describe a continuación:

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

- i) *Presentación anual a la Subsecretaría de Industrias, Productividad e Innovación Tecnológica, del "Informe Auditado" que deberá ser presentado de conformidad a la normativa vigente, y entregado en el primer trimestre de cada año..".*

La Firma Aguirre & Asociados en cumplimiento con lo establecido en el Acuerdo Ministerial 12 392, Art. 10, numeral i, emitió la opinión independiente de la información que reposa en la empresa UNNOMOTORS CIA. LTDA., en su calidad de ensambladora que:

- *Las importaciones de los CKD realizadas por la empresa están con fecha posterior a la fecha en que obtuvo el registro de ensambladora*
- *Y el porcentaje incorporado por la empresa del material originario ecuatoriano, cumple con el porcentaje mínimo establecido en el Acuerdo Ministerial 12 392*

4.23. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010,2011,2012); en el ejercicio 2013 se deben declara 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla con estas resoluciones, las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía está en proceso en el sistema, la información de ventas a créditos.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

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

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

- **Política de calidad:** *Para garantizar la calidad de los 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.*
- **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 personal administrativo y de producción.*

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

5.4. 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.

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 25 de abril de 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

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:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	2.975,00	3.625,00
Caja General	137,85	11.110,68
Subtotal Caja	3.112,85	14.735,68
BANCOS LOCALES		
Pichincha	0,00	137.130,37
Internacional	2.254,53	4.718,03
Pacífico	2.482,83	11.456,41
Guayaquil	1.290,82	28.650,31
Produbanco	3.825,90	5.202,95
Produbanco CTA. AHOR	20,58	20,68
Banco Promerica	1.381,04	1.381,04
Mutualista Pichincha	104,00	104,00
Banco Bolivariano	239.998,28	23.575,38
Unibanco cta. Ahorros	6.163,40	4.326,47
Banco del Pacífico	36,88	0,00
Banco Pichincha (Bazimport)	1.414,65	1.414,65
Banco del Pacífico - Sukida	68,64	0,00
Banco Pichincha (Sukida)	700,22	870,22
BANCOS DEL EXTERIOR		
Banco UBS AG Cta. Cte. 0020620643840060E	21.246,63	12.821,50
Subtotal Bancos	280.988,40	231.672,01
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	284.101,25	246.407,69

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	161.085,98	174.260,84
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	3.341.253,58	3.372.876,10
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	550.000,00	1.334.569,83
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	16.753,02	50.780,43
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	4.069.092,58	4.932.487,20

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión acumulada	-44.169,44	-44.169,44
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-44.169,44	-44.169,44

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-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventario de Materia Prima	2.923.064,86	2.758.347,47
Inventario de Productos en Proceso	425.579,87	496.039,10
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-productos por la Cía.	237.726,66	155.587,94
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	113.749,69	0,00
Mercaderías en Tránsito	3.273.267,09	3.388.807,54
Inv. repuestos, herramientas y accesorios	0,00	0,00
Otros inventarios	10.768,85	0,00
(-) Provisión de Inventarios por valor neto de realización	-1.387,22	-1.387,22
(-) Provisión de Inventarios por Deterioro Físico	-5.819,39	-5.819,39
TOTAL INVENTARIOS	6.976.950,41	6.791.575,44

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo a Proveedores	766.239,28	703.474,07
Otros Anticipos entregados	5.000,00	215.599,15
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	771.239,28	919.073,22

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa I.R. (años anteriores)	301.308,24	495.372,70
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	194.064,46	183.518,22
Crédito Fiscal ISD	283.506,17	191.371,31
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	778.878,87	870.262,23

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12		dic-13
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
Terrenos	1.116.143,69	0,00	1.116.143,69
Edificios	226.651,55	0,00	226.651,55
Máquinas y Equipos	94.200,85	0,00	94.200,85
Vehículos y Equipos de Transportes	116.740,45	37.013,30	153.753,75
Total Costo Propiedad, planta y equipo	1.553.736,54	37.013,30	1.590.749,84
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-117.961,61	-33.931,35	-151.892,96
Total Depreciación Acumulada	-117.961,61	-33.931,35	-151.892,96
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	1.435.774,93	3.081,95	1.438.856,88

UNNOMOTORS CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****14. INVERSIONES ASOCIADAS**

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Participaciones en ZAC Cía. Ltda.	0,00	334.047,62
TOTAL INVERSIONES ASOCIADAS	0,00	334.047,62

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Activos por Impuesto Diferido	1.585,45	1.585,45
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1.585,45	1.585,45

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otros Activos a largo plazo	0,00	250.000,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	250.000,00

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales	1.042.553,45	667.068,17
Proveedores del Exterior	1.376.974,86	1.700.202,84
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2.419.528,31	2.367.271,01

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiros Bancarios		
Banco Pichincha	2.877,01	0,00
Subtotal Sobregiros Bancarios	2.877,01	0,00
Obligaciones Bancos locales		
Banco Guayaquil	500.000,00	0,00
Obligaciones Bancos del exterior		
Banco UBS AG	6.200.000,00	6.200.000,00
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	6.702.877,01	6.200.000,00

UNNOMOTORS CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	164.088,44	298.459,97
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	92.134,86	120.288,72
Obligaciones con el IESS	24.565,49	30.504,15
Por Beneficios de Ley a empleados	66.109,33	81.961,36
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	107.031,65	96.488,28
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	453.929,77	627.702,48

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

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por pagar Proveedores Relacionados	5.463,58	13.239,45
Subtotal Cuentas por pagar Diversas Relacionadas	5.463,58	13.239,45
Trexc Cía. Ltda.	0,00	400.000,00
Unnoparts Cia. Ltda.	2.633,91	2.633,91
Unnocycles Cía. Ltda.	7.219,60	13.179,93
Inmocob Cia. Ltda.	1.148.362,09	1.128.362,09
Bigboss Cía. Ltda.	86.286,70	0,00
Remelimport Cía. Ltda.	53.538,55	0,00
Zatotek Cía. Ltda.	0,00	637.599,00
Subtotal Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	1.298.040,85	2.181.774,93
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.303.504,43	2.195.014,38

21. ANTICIPO DE CLIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de Clientes	140.853,25	0,00
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	140.853,25	0,00

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

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	414.725,05	434.929,29
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	414.725,05	434.929,29

23. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS (L/P)*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por pagar a Socios	587.343,63	1.240.904,35
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	587.343,63	1.240.904,35

UNNOMOTORS CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Jubilación Patronal	61.739,00	77.052,00
Provisión Desahucio	16.314,00	20.180,15
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	78.053,00	97.232,15

25. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Diego Arias Betancourt	112.710,00	179.224,00
Edison Betancourt	112.710,00	179.224,00
Evelyn Betancourt	109.395,00	173.951,00
Magali Betancourt	109.395,00	173.951,00
Walter Betancourt	331.500,00	527.125,00
Fabián Zabala Cevallos	331.500,00	527.125,00
Alexis Arias Betancourt	109.395,00	173.951,00
Arias Betancourt Andrea	109.395,00	173.951,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	1.326.000,00	2.108.502,00

El capital social está constituido por 2.108.502 participaciones de un valor de \$ 1,00 c/u.

26. APORTES A FUTURA CAPITALIZACION

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aportes a futura capitalización	689,98	0,00
TOTAL APORTES A FUTURA CAPITALIZACION	689,98	0,00

27. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	13.931,04	0,00
TOTAL RESERVAS	13.931,04	0,00

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.

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

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Superávit por revaluación de propiedades		
Superávit por revaluación de Terreno	147.730,19	147.730,19
Superávit por revaluación de Edificios	88.533,63	88.533,63
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	236.263,82	236.263,82

29. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumuladas	264.383,76	0,00
(-) Pérdidas Acumuladas	-147.724,90	-147.724,90
Resultados acumulados por adopción NIIF	-23.679,50	-23.679,50
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	92.979,36	-171.404,40

30. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ingresos por venta de bienes	18.830.068,75	19.208.789,09
Otros Ingresos	37.548,84	6.922,95
(-) Descuento en ventas	-101.451,28	-2.136,02
(-) Devolución en Ventas	0,00	-535.060,43
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18.766.166,31	18.678.515,59

31. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Rentas	0,00	954,49
TOTAL OTROS INGRESOS	0,00	954,49

32. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de ventas	14.963.000,79	15.050.241,60
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	14.963.000,79	15.050.241,60

UNNOMOTORS CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****33. GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de ventas	1.812.438,91	1.886.330,19
Gastos de administración	1.156.705,21	985.961,23
Total Gastos de Venta y Administrativos	2.969.144,12	2.872.291,42
Gastos Financieros	132.080,21	127.767,18
Otros Gastos Financieros		
Total Gastos Financieros	132.080,21	127.767,18
Otros Gastos	0,00	8.681,67
Total Otros Gastos	0,00	8.681,67
TOTAL COSTOS Y GASTOS	18.064.225,12	18.058.981,87

34. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

		<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
Castillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	701.941,19	620.488,21
801			
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-107.031,65	-96.488,28
805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-37.337,99	0,00
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	11.811,93	22.766,96
809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	5.594,52	0,00
810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a Ingresos Exentos	5.600,70	0,00
811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	-147.724,90	0,00
816	(-) Dedución por Discapacitados	-32.267,45	0,00
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	400.586,35	546.766,89
839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	-92.134,86	-120.288,72
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	502.774,68	403.711,21