

MUNDOMOTRIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Mundomotriz S.A. está constituida en el Ecuador desde el 27 de junio de 2008 y su actividad principal es la prestación de servicios técnicos, especializados en la rama de la industria mecánica automotriz. Los servicios de mecánica se encuentran enfocados en la reparación de vehículos dañados o siniestrados, enderezada de su carrocería y pintura al horno, tapizado, cambio de piezas y partes, alineación y balanceo, peritaje y avalúo de los daños de todo tipo de vehículos accidentados, así como la distribución, comercialización, venta y provisión de todo tipo de partes, piezas y repuestos automotrices de todas las marcas y tipo de vehículos.

Su principal cliente es Seguros Equinoccial S.A., compañía relacionada, a la cual presta servicios para los vehículos siniestrados de sus clientes, los referidos servicios representan el 95% de sus ingresos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros s han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Mundomotriz S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 31 de julio del 2012 y 18 de febrero del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados s de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas que al 31 de diciembre del 2012, ascienden a US\$85 mil, las cuales representan más del 50% del capital social más el total de las reservas, condición que de acuerdo con disposiciones legales implica una causal de disolución. Esta situación indica que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas y mantener un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes que podrían resultar de la resolución de esta incertidumbre. Al respecto, el 25 de marzo del 2012, la Superintendencia de Compañías solicitó a Mundomotriz S.A. informe las acciones emprendidas para solucionar la causal de disolución en la que se encuentra actualmente la Compañía, en tal virtud, el 30 de abril del 2012, la Administración de la Compañía envió una comunicación a dicha Superintendencia explicando que con los resultados positivos que generen las operaciones hasta el año 2014, la Compañía saldrá de la referida causal de disolución. Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, la Superintendencia de Compañías no ha emitido comunicaciones al respecto de esta situación.

2.3 Efectivo y bancos - Corresponde a depósitos en bancos y dinero en efectivo.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Muebles y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de muebles y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.7.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.8.1 La Compañía como arrendataria - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Ingresos por ventas de repuestos - Los ingresos por venta de repuestos se reconocen en función al consumo de los ítems basados en las órdenes de trabajo totalmente concluidas.

2.9.2 Ingresos por servicios - Se reconoce en función de que el servicio ha sido otorgado basados en el avance identificado en cada orden de trabajo.

2.10 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

La Compañía mantiene únicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.11.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta las condiciones contractuales del instrumento financiero, excluyendo cualquier estimación de pérdidas crediticias futuras.

2.11.2 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.12 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.12.2 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.12.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.13 Activos financieros - Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Mundomotriz S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

- 3.2 **Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**
Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Mundomotriz S.A.:

3.2.1 Conciliación del Patrimonio (Déficit patrimonial) neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio (Déficit patrimonial) de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(381)	(450)
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Reconocimiento de impuestos diferidos	28	45
Reconocimiento de interés implícito por préstamos recibidos	197	223
<i>Corrección de errores de años anteriores:</i>		
Ajuste de gastos de constitución		(105)
Subtotal	<u>225</u>	<u>163</u>
Patrimonio (Déficit patrimonial) de acuerdo a NIIF	<u>(156)</u>	<u>(287)</u>

3.2.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

(en miles de U.S. dólares)

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(52)
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos(1)	17
Reconocimiento de gastos por intereses en préstamos	<u>26</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>9</u>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Las pérdidas tributarias de la Compañía de años anteriores originaron diferencias temporarias disponibles que fueron registrados como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias imponibles fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$45 mil y US\$28 mil, respectivamente, un incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y el reconocimiento en el gasto por impuesto diferido del año 2011 por US\$17 mil.
- (2) **Reconocimiento de interés implícito por préstamos:** Según las NIIF, las obligaciones deben ser medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar dicha obligación. Bajo PCGA anteriores, los préstamos fueron medidos al costo y no se reconocieron intereses en los resultados.

Al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011, los efectos del reconocimiento de intereses implícitos de la obligación fue el incremento de los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF por US\$223 mil y el reconocimiento en los gastos financieros del 2011 por US\$26 mil.

- b) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	Saldos a	
			Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
			(en miles de U.S. dólares)	
Retención de impuesto a la renta	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en activo por impuesto corriente	27	49
Crédito Tributario de IVA y retenciones recibidas de IVA	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en activo por impuesto corriente	162	171
Anticipo a empleados y proveedores	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	5
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	6
Otras cuentas por cobrar	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	31
Activo por impuesto diferido		Incluido en activo por impuesto diferido	28	45

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	Saldos a	
			Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
			(en miles de U.S. dólares)	
Facturas por recibir	Incluido en otros gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar	Incluido en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(34)	(61)
Beneficios sociales	Incluido en otros gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar	Incluido en obligaciones acumuladas	(60)	(38)
Obligaciones acumuladas	Incluido en participación trabajadores	Incluido en obligaciones acumuladas	(18)	(13)

- c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	2011 (en miles U.S. dólares)
Participación a trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos	18

3.1.1 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 4.2 Estimación de vidas útiles de equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.
- 4.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Constituyen el efectivo depositado en una cuenta corriente de una institución financiera local.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	(No auditados)		
	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar comerciales:			
Compañía relacionada	375	333	274
Otras cuentas por cobrar	<u>17</u>	<u>22</u>	<u>44</u>
Total	<u>392</u>	<u>355</u>	<u>318</u>

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	(No auditados)		
	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Repuestos	57	56	44
Órdenes de trabajo (1)	<u>163</u>	<u>72</u>	—
Total	<u>220</u>	<u>128</u>	<u>44</u>

(1) Las órdenes de trabajo representan inventario consumido en obras pendientes de concluir.

8. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de muebles y equipos es como sigue:

	(No auditados)		
	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Costo	207	162	147
Depreciación acumulada	<u>(137)</u>	<u>(106)</u>	<u>(80)</u>
Total	<u>70</u>	<u>56</u>	<u>67</u>
<i>Clasificación:</i>			
Muebles y equipo	60	39	43
Equipos de computación	9	5	20
Vehículos	<u>1</u>	<u>12</u>	<u>4</u>
Total	<u>70</u>	<u>56</u>	<u>67</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	(No auditados)			
	Muebles y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Total
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
<u>Costo</u>				
Saldos al 31 de diciembre del 2010	50	91	6	147
Adquisiciones	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>10</u>	<u>16</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	52	95	16	163
Adquisiciones	27	18		45
Ajustes	—	<u>(1)</u>	—	<u>(1)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>79</u>	<u>112</u>	<u>16</u>	<u>207</u>
<u>Depreciación</u>				
Saldos al 31 de diciembre del 2010	(8)	(71)	(1)	(80)
Gasto por depreciación	<u>(5)</u>	<u>(19)</u>	<u>(2)</u>	<u>(26)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(13)	(90)	(3)	(106)
Gasto por depreciación	<u>(6)</u>	<u>(22)</u>	<u>(3)</u>	<u>(31)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>(19)</u>	<u>(112)</u>	<u>(6)</u>	<u>(137)</u>

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	(No auditados)		
	... Diciembre 31,... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>No garantizados - al costo amortizado</i>			
Préstamos otorgados por:			
Partes relacionadas (1)	<u>323</u>	<u>395</u>	<u>623</u>
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	107	73	227
No corriente	<u>216</u>	<u>322</u>	<u>396</u>
Total	<u>323</u>	<u>395</u>	<u>623</u>

- (1) Corresponde a préstamos otorgados por Seguros Equinoccial a una tasa de interés nominal anual del 11.12% con vencimientos hasta el 2015.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	(No auditados)		
	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>			
Proveedores locales	625	326	165
Proveedores del exterior	9	9	
Otros	<u>19</u>	<u>57</u>	<u>77</u>
Total	<u>653</u>	<u>392</u>	<u>242</u>

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	(No auditados)		
	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	149	121	127
Crédito tributario retenciones del Impuesto al Valor Agregado - IVA	23	14	10
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>50</u>	<u>27</u>	<u>34</u>
Total	<u>222</u>	<u>162</u>	<u>171</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones	20	15	15
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>7</u>	<u>5</u>	<u>3</u>
Total	<u>27</u>	<u>20</u>	<u>18</u>

11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	(No auditados)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según PCGA anterior		102
Ajustes por primera vez adopción NIIF		(26)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	153	76
Amortización de pérdidas tributarias (2)	(39)	(69)
Gastos no deducibles	<u>41</u>	<u>173</u>
Utilidad gravable	<u>155</u>	<u>206</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>36</u>	<u>50</u>
Anticipo calculado (3)	<u>27</u>	<u>12</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>36</u>	<u>50</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$179 mil y US\$221 mil respectivamente.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

11.3 Movimiento del crédito tributario de para impuesto a la renta - Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	(No auditados)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	27	48
Provisión del año	(36)	(50)
Pagos efectuados	<u>59</u>	<u>29</u>
SalDOS al fin del año	<u>50</u>	<u>27</u>

- 11.4 Saldos del impuesto diferido** - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	(No auditados) Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	... (en miles de U.S. dólares) ...		

Año 2012

Pérdidas y créditos tributarios no utilizados:

Pérdidas tributarias y total	<u>27</u>	<u>(7)</u>	<u>20</u>
------------------------------	-----------	------------	-----------

Año 2011

*Pérdidas y créditos tributarios no
utilizados:*

Pérdidas tributarias y total	<u>44</u>	<u>(17)</u>	<u>27</u>
------------------------------	-----------	-------------	-----------

- 11.5 Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	(No auditados) <u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	35	25
Amortización de pérdidas tributarias	(8)	(17)
Gastos no deducibles	<u>9</u>	<u>42</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>36</u>	<u>50</u>
Tasa de efectiva de impuestos	<u>24%</u>	<u>49%</u>

11.6 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes: la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente: La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el

pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	(No auditados)		
	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	20		
Bonificación por desahucio	<u>4</u>	—	—
Total	<u>24</u>	==	==

13.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	(No auditados)		
	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	27	18	13
Beneficios sociales	<u>77</u>	<u>60</u>	<u>37</u>
Total	<u>104</u>	<u>78</u>	<u>50</u>

14.1 Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	(No auditados)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	18	13
Pagos efectuados	(18)	(16)
Provisión del año	<u>27</u>	<u>21</u>
Saldos al fin del año	<u>27</u>	<u>18</u>

15. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 30,000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (30,000 al 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2012), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Déficit acumulado - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	(No auditados)		
	Saldos a		
	Diciembre 31,	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Déficit acumulado	(310)	(415)	(480)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.2.1)	<u>225</u>	<u>225</u>	<u>163</u>
Total	<u>(85)</u>	<u>(190)</u>	<u>(317)</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Mundomotriz S.A está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la el Departamento de sistemas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta el Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

16.1.1 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía vende el 95% de sus servicios a Seguros Equinoccial S.A., compañía relacionada, razón por la cual el riesgo de crédito es mitigado ya que las recuperaciones se realizan en los tiempos acordados.

16.1.2 Riesgo de liquidez - El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez

Mundomotriz S.A. maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- 16.1.3 Riesgo de capital** - Mundomotriz S.A gestiona su capital para asegurar que las Compañías estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$80 mil
Índice de liquidez	1.09 veces
Deuda financiera / activos totales	30%

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía, además que cumple holgadamente con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con las emisiones de obligaciones y titularizaciones que tiene vigentes en el mercado.

- 16.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

(No auditados)
... Diciembre 31,...
2012 2011
(en miles de U.S. dólares)

Activos financieros:

Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 5)	161	1
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>392</u>	<u>355</u>
Total	<u>553</u>	<u>356</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	653	392
Préstamos (Nota 9)	<u>323</u>	<u>395</u>
Total	<u>976</u>	<u>787</u>

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	(No auditados)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Repuestos	1,929	1,233
Servicios:		
Pintura y enderezada	1,671	1,283
Mecánica	85	104
Otros	<u>134</u>	<u>206</u>
Total	<u>3,819</u>	<u>2,826</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	(No auditados)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,707	1,935
Gastos de ventas	1,039	873
Gastos de administración	<u>103</u>	<u>68</u>
Total	<u>3,849</u>	<u>2,876</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	(No auditados)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costos partes de lacado y pintura	1,979	1,385
Consumos de insumos, suministros, materiales	220	140
Costos por servicios ocasionales	143	84
Costos de publicidad	7	4
Gastos de mantenimiento	66	27
Gastos por depreciación y amortización	27	21
Gastos por beneficios a los empleados	958	755
Honorarios y servicios	85	112
Costos de consultoría	43	39
Otros gastos	<u>321</u>	<u>309</u>
Total	<u>3,849</u>	<u>2,876</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	(No auditados)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	657	510
Participación a trabajadores	29	18
Beneficios sociales	167	167
Aportes al IESS	81	60
Beneficios definidos	<u>24</u>	<u>-</u>
Total	<u>958</u>	<u>755</u>

19. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

19.1 Mundomotriz S.A. como arrendatario

19.1.1 Acuerdos de arrendamiento - Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de terreno e instalaciones de acuerdo al contrato suscrito en septiembre del 2008 y renovado el 1 de septiembre del 2012 con vigencia de 3 años.

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con su compañía relacionada son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ventas	<u>3,819</u>	<u>2,826</u>
Gasto por arrendamiento	<u>143</u>	<u>149</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 9 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 9 del 2013 y serán presentados a la Junta de Directores y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores y Accionistas sin modificaciones.
