

***Informe de los Auditores
Independientes***

“UNNOCYCLES CIA. LTDA.”

Diciembre 31 del 2012

UNNOCYCLES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2012

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

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

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
UNNOCYCLES CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía UNNOCYCLES CIA. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012, el Estado de Situación Financiera de apertura al 1ro de enero del 2012 y el correspondiente estado de resultados integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto 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 sobre 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) PYMES". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable 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 representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa 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 UNNOCYCLES CIA. LTDA., 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 UNNOCYCLES CIA. LTDA. 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.

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

4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNNOCYCLES CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2012, y al primero de enero del 2012, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5. Énfasis:

UNNOCYCLES CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó 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 corresponde desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1ro de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el art. 1 de la citada Resolución y en aplicación con la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 28 de octubre del 2011, UNNOCYCLES CIA. LTDA., adopta las NIIF completas. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 adjuntos, son los primeros que UNNOCYCLES CIA. LTDA., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que se presenten en forma comparativa de acuerdo a la Norma NIIF 1.

Consecuentemente, las cifras en este informe al 31 de diciembre del 2011, difieren de las aprobadas por los Socios en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Quito DM, 26 de abril de 2013


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

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

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados al:		Al 31 de Diciembre	Al 31 de Diciembre
	NOTAS	2011	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	459.976,31	92.793,65
Activos Financieros	8	1.315.555,61	2.393.190,57
(-) Provisión Cuentas incobrables	9	-13.321,70	-22.704,76
Inventarios	10	256.596,78	506.349,82
Servicios y Otros Pagos Anticipados	11	14.325,34	20.491,16
Activos por Impuestos Corrientes	12	581.725,34	746.586,29
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.614.857,68	3.736.706,73
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos por Impuesto Diferidos	13	0,00	2.162,01
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		0,00	2.162,01
TOTAL ACTIVO		2.614.857,68	3.738.868,74
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	14	525.594,36	175.111,66
Otras Obligaciones Corrientes	15	114.673,36	87.840,75
Cuentas por pagar diversas relacionadas	16	1.739.099,89	3.207.556,75
Anticipo de Clientes	17	28.706,12	64.417,77
Otros Pasivos Corrientes	18	32.559,12	55.491,05
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.440.632,85	3.590.417,98
TOTAL PASIVO		2.440.632,85	3.590.417,98
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	19	76.400,00	76.400,00
Aportes a Futura Capitalización	20	0,00	776,99
Reservas Legal	21	4.892,35	4.892,35
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	22	4.405,18	92.932,48
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia (Pérdida) neta del Período		88.527,30	-26.551,06
TOTAL PATRIMONIO NETO		174.224,83	148.450,76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.614.857,68	3.738.868,74

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

UNNOCYCLES CIA. LTDA.

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

Por los años terminados en:	Notas	<u>Diciembre 31</u>		<u>Diciembre 31</u>	
		2011	%	2012	%
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas por mayor		19.363.270,76		20.746.021,26	
Venta por menor		585.314,22		888.475,17	
(-) Descuento en ventas y devoluciones		0,00		-1.369.831,11	
VENTAS NETAS	23	<u>19.948.584,98</u>		<u>20.264.665,32</u>	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	25	17.578.753,73	88%	18.114.790,77	89%
GANANCIA BRUTA		<u>2.369.831,25</u>		<u>2.149.874,55</u>	
Otros Ingresos	24	8.216,47		49.196,46	
GASTOS					
Gastos de ventas y distribución		2.198.948,95	11%	2.074.664,18	10%
Gastos de Administración		22.044,63	0%	105.090,77	1%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	26	<u>2.220.993,58</u>		<u>2.179.754,95</u>	
GASTOS FINANCIEROS					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		5.751,24		20.924,45	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	26	<u>5.751,24</u>		<u>20.924,45</u>	
OTROS GASTOS		0,00		4.231,14	
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	27	<u>151.302,90</u>		<u>-5.839,53</u>	
15% Participación a Trabajadores		-24.625,54		-8.432,07	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>126.677,36</u>		<u>-14.271,60</u>	
Impuesto a la Renta		-33.490,73		-12.279,46	
Reserva Legal		-4.659,33			
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>88.527,30</u>	0,4%	<u>-26.551,06</u>	0%
OTRO RESULTADO INTEGRAL:					
Componentes de otro resultado integral		0,00		0,00	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>88.527,30</u>		<u>-26.551,06</u>	

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

Concepto	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO				
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	76.400,00	776,99	4.892,35	-	-	92.932,48	-	-	0,00	-	26.551,06	-	148.450,76	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	76.400,00	-	4.892,35	-	-	4.405,18	-	-	88.527,30	-	-	-	174.224,83	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	76.400,00	-	4.892,35	-	-	4.405,18	-	-	88.527,30	-	-	-	174.224,83	
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:														
CORRECCION DE ERRORES:														
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:														
Aumento (disminución) de capital social		776,99				88.527,30			88.527,30		26.551,06		26.551,06	
Aportes para futuras capitalizaciones		776,99											776,99	
Prima por emisión primaria de acciones														
Dividendos														
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales														
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						88.527,30			88.527,30		26.551,06		26.551,06	

9

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
(Expresado en Dólares)

<i>Por los años terminados en:</i>	<i>Diciembre 31 2011</i>	<i>Diciembre 31 2012</i>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	398.991,26	-1.836.416,51
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	19.700.365,91	19.187.030,36
Otros cobros por actividades de operación	-	107.840,04
Total de Cobros por actividades de operación	19.700.365,91	19.294.870,40
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(19.288.991,23)	(21.052.246,19)
Pagos a y por cuenta de empleados	(5.751,24)	(24.625,54)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados	-	(20.924,45)
Impuesto a las ganancias pagado	(6.632,18)	(33.490,73)
Otras salidas / entradas de efectivo	-	-
Total de Pagos por actividades de operación	(19.301.374,65)	(21.131.286,91)
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	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	776,99
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	1.468.456,86
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	1.469.233,85
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	398.991,26	(367.182,66)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	60.985,05	459.976,31
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	459.976,31	92.793,65

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en Dólares)

Por los años terminados en:	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	151.302,90	(5.839,53)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	-	-
<i>Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)</i>	-	9.827,32
<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	-	-
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	-	9.383,06
TOTAL AJUSTES	151.302,90	13.370,85
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	<i>(256.435,54)</i>	<i>(1.077.634,96)</i>
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	<i>(140.351,05)</i>	<i>(259.580,36)</i>
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	<i>(82.021,28)</i>	<i>(173.188,78)</i>
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	<i>699.038,78</i>	<i>(327.550,77)</i>
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	<i>27.457,45</i>	<i>(47.544,14)</i>
<i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>	-	35.711,65
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	247.688,36	(1.849.787,36)
<i>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</i>	398.991,26	(1.836.416,51)

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

UNNOCYCLES CIA. LTDA.: *(En adelante "La empresa")* Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 29 de julio del 2008, ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notaría primera del cantón Quito.

OBJETO SOCIAL: *La Compañía tendrá como objeto principal la importación, exportación, comercialización, adquisición, producción, fabricación y ensamblaje de: todo tipo de vehículos, especialmente motos, tricimotos, cuadrones, motocicletas, así como de partes, piezas, y repuestos. En general la compañía podrá efectuar todo clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las Leyes Ecuatorianas.*

PLAZO DE DURACION: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil el 20 de agosto del 2008.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: *Calle Duchicela y San José S/N. Parroquia Calderón, Provincia Pichincha, Cantón Quito.*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Quito con RUC: 1792152127001*

CAPITAL SOCIAL:

El capital inicial de la Compañía es de Dos mil dólares de los Estados Unidos de América (\$ 2.000,00), dividido en dos mil (2.000) participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América. (USD 1,00) cada una.

AUMENTO DE CAPITAL

Con escritura del 11 de Octubre del 2010 de la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3867, tomo 141 del 19 de Noviembre del 2010, según la resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.10.004707 de la Superintendencia de Compañías de 28 de octubre del 2010, se registra el aumento de capital con la apropiación de resultados acumulados por \$ 70.568,74, reserva legal \$ 3.831,26; el nuevo capital es de \$ 76.400,00 dividido en 76.400 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

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*
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- En la Nota N° 4: "**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 2012.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados 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.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

A

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas 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 de la 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.

2.4. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas NIIF", la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012, el ejercicio 2011 se presentó con Normas Ecuatorianas NEC.

2.5. Periodo Contable

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

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

2.6. 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. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF COMPLETAS"

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

UNNOCYCLES CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°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 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

*"Las compañías que en base a su estado" de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez **las NIIF completas** en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los periodos en que dejó de hacerlo.*

UNNOCYCLES CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresadas en dólares Americanos)

Aquellas compañías que por efectos de esta Resolución deben aplicar NIIF completas, preparan la información contenida en el Artículo Segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y remitirán a la Superintendencia de Compañías, hasta el 31 de mayo del 2011, el cronograma de implementación aprobado en Junta General de Socios; y, hasta el 30 de noviembre del 2011 la conciliación del Patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobado por la Junta de Socios.

*UNNOCYCLES CIA. LTDA., adoptará por primera vez las Normas **NIIF completas** para la preparación y presentación de sus estados financieros.*

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*

3.2. Bases de la transición a las Normas NIIF

Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La empresa aplicó la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

3.3. Aplicación de la NIIF 1

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF, es decir, al comienzo del primer periodo presentado, aplicó la NIIF 1 para reconocer, medir los activos y pasivos requeridos por la Norma.

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

3.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

La Norma Internacional de Información financiera, exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
 - La fecha de transición a esta NIIF: y*
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

*En cumplimiento con el cronograma de implementación para la adopción de las Normas NIIF para la elaboración de los Estados Financieros, la compañía **UNNOCYCLES CIA. LTDA.**, presentó el informe del Cronograma de implementación de NIIF el 08 de julio del 2011, conteniendo la siguiente información: a) Plan de Capacitación; b) El respectivo Plan de Implementación; c) La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la compañía.*

Y el segundo informe del Cronograma de implementación de NIIF fue presentado a la Superintendencia de Compañías el 30 de noviembre del 2011.

*La administración de **UNNOCYCLES CIA. LTDA.**, en base a los Estados Financieros del 2010 (inicio del periodo de transición) considera que los Activos, pasivos, ingresos y gastos están reflejados a valor razonable, consecuentemente no hay ajustes en la adopción por primera vez de las Normas NIIF.*

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "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

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. El interés implícito diferido para el próximo año es de \$ 49.039,19 lo cual origina una diferencia con las ventas declaradas al Servicio de Rentas Internas.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

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.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo histórico o su valor neto realización, el menor de los dos. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner la existencias en condiciones de venta y los gastos de ventas.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente por las autoridades fiscales), y otros costos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

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

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.

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.

4.5. 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 (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

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.

4.6. 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.

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

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

4.7. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 23% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% el año 2013 y siguientes ejercicios.

Pago Mínimo de Impuesto a La Renta

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

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

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

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

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

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como se menciona en la nota 27.

El impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

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

4.8. 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.

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros y demás gastos asociados a la actividad de la empresa.

4.10. Participación a trabajadores

La empresa 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, por efectos de la aplicación de las Normas NIIF, referente al costo amortizado, el ejercicio 2012 genera pérdidas operacionales. El 15% que se reconoce a los trabajadores calculado en base a la base contable antes de la aplicación de la Norma.

4.11. 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.

4.12. 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.*

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- **Flujos de efectivo:** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna.

4.13. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la empresa al 1ro de enero del 2012.

5. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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

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

UNNOCYCLES CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril, 26 del 2013), 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.

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

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	4.827,40	7.127,40
Caja General	6.383,80	1.979,53
Subtotal Caja	11.211,20	9.106,93
BANCOS LOCALES		
Banco Internacional Cta. Cte. 09000605668	30.435,94	10.608,94
Banco Pichincha Cta. No. 3423768804	35.025,04	8.348,14
Banco Produbanco Cta. Cte. 02005153091	370.371,23	51.614,62
Mutualista Pichincha	5.198,86	5.256,57
Banco Rumiñahui	7.734,04	455,61
Banco Unibanco		5.833,11
Coop. De Ahorro Unión Ejido		1.569,73
Subtotal Bancos	448.765,11	83.686,72
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	459.976,31	92.793,65

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1.211.411,09	1.942.725,95
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	62.692,40	158.157,84
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		272.145,65
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	41.452,12	20.161,13
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.315.555,61	2.393.190,57

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Cuentas Incobrables	-13.321,70	-22.704,76
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-13.321,70	-22.704,76

10. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	256.596,78	410.320,36
Inv. repuestos, herramientas y accesorios		105.856,78
(-) Provisión de Inventarios por Deterioro Físico		-9.827,32
TOTAL INVENTARIOS	256.596,78	506.349,82

UNNOCYCLES CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS***Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Garantías de locales	3.000,00	3.350,00
Arriendo pagado por anticipado	8.035,74	0,00
Anticipo a Proveedores	3.289,60	17.141,16
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	14.325,34	20.491,16

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

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	249.544,89	249.300,70
Crédito Tributario a favor de la empresa I.R. (años anteriores)	137.686,39	0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	194.494,06	497.285,59
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	581.725,34	746.586,29

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS*Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Activos por Impuestos Diferidos	0,00	2.162,01
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	2.162,01

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR*Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales (1)	525.594,36	175.111,66
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	525.594,36	175.111,66

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

UNNOCYCLES CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	56.557,09	66.769,10
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	33.490,73	12.279,46
Obligaciones con el IESS	0,00	63,88
Por Beneficios de Ley a empleados	0,00	296,24
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	24.625,54	8.432,07
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	114.673,36	87.840,75

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Locales)

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Unnomotors Cía. Ltda.	1.724.484,83	3.199.959,98
Trecx Cía. Ltda.	273,33	303,33
Unnoparts Cía. Ltda.	14.341,73	4.936,19
Ciclomun Cía. Ltda.		2.357,25
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.739.099,89	3.207.556,75

17. ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de clientes	28.706,12	64.417,77
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	28.706,12	64.417,77

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	32.559,12	6.451,86
Interés por Cobrar no devengado	0,00	49.039,19
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	32.559,12	55.491,05

UNNOCYCLES CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****19. CAPITAL SOCIAL***Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Arias Betancourt Diego Hernán	19.100,00	0,00
Betancourt Betancourt Edisón	6.303,00	6.303,00
Betancourt Betancourt Evelyn	6.494,00	6.494,00
Betancourt Betancourt Magaly	6.303,00	6.303,00
Betancourt Rodríguez Walter	19.100,00	19.100,00
Zabala Goetschel Fabián	19.100,00	19.100,00
Betancourt Rodriguez Rocío		19.100,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	76.400,00	76.400,00

El capital social está constituido por 76.400 participaciones de un valor de \$ 1,00 c/u.

20. APORTES FUTURA CAPITALIZACION*Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Betancourt Betancourt Edisón		63,68
Betancourt Betancourt Evelyn		66,13
Betancourt Betancourt Magaly		63,68
Betancourt Rodríguez Walter		194,5
Zabala Goetschel Fabián		194,5
Betancourt Rodriguez Rocío		194,5
TOTAL APORTES A FUTURA CAPITALIZACION	0,00	776,99

21. RESERVAS*Se refiere al siguiente detalle:*

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (1)	4.892,35	4.892,35
TOTAL RESERVAS	4.892,35	4.892,35

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

UNNOCYCLES CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****22. RESULTADOS ACUMULADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumuladas	4.405,18	92.932,48
(-) Pérdidas Acumuladas	0,00	0,00
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	4.405,18	92.932,48

23. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas por mayor	19.363.270,76	20.746.021,26
Venta por menor	585.314,22	888.475,17
(-) Descuento en ventas y devoluciones		-1.369.831,11
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19.948.584,98	20.264.665,32

24. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Rentas	8.216,47	20.688,82
Intereses Financieros		28.507,64
TOTAL OTROS INGRESOS	8.216,47	49.196,46

25. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de ventas	17.578.753,73	18.114.790,77
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	17.578.753,73	18.114.790,77

26. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de distribución y ventas	2.198.948,95	2.074.664,18
Gastos de administración	22.044,63	105.090,77
Total Gastos de Venta y Administrativos	2.220.993,58	2.179.754,95
Gastos Financieros	5.751,24	20.924,45
Total Gastos Financieros	5.751,24	20.924,45
Otros Gastos		4.231,14
Total Otros Gastos	0,00	4.231,14
TOTAL COSTOS Y GASTOS	19.805.498,55	20.319.701,31

27. **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

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

Casillero SRI	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e		
801	Impuesto a la Renta	151.302,90	-5.839,53
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-24.625,54	-8.432,07
805	(-) 100% Otras Rentas Exentas		-16.884,53
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	12.867,35	63.097,65
809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		18.914,76
810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a Ingresos Exentos		2.532,68
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	139.544,71	53.388,96
839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	33.490,73	12.279,46
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	93.186,63	-26.551,06