UNNOCYCLES CIA. LTDA.

Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016

UNNOCYCLES CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	Página
OPINIÓN	3 - 5
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	8
Estados de flujos de caja	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 22

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US$	U.S. dólares

Auditory & Accounts S.A.
Auditores & Consultores Independientes

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios:
UNNOCYCLES CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Empresa **UNNOCYCLES CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **UNNOCYCLES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. **Fundamento de la opinión.**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. **Énfasis**

Los estados financieros del año 2015 que se presentan con fines comparativos fueron auditados por otros auditores, los cuales emitieron su informe en marzo 31 de 2016, el mismo que contiene una opinión sin salvedades.

4. **Otros Informes**

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoria.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoria. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoria, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

5. **Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso y control de información financiera.

6. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoria que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de la Empresa **UNNOCYCLES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, este informe requerido por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
RCCP 17 - 006
SC-RNAE 0677

Lcdo. Juan Puente V. CPA
Socio
Registro N.- 20103

Ing. Eduardo Velos
Gerente auditoria

Quito Ecuador
Abril 28, 2017

UNNOCYCLES CIA. LTDA.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	2.016	2.015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	151.990,57	440.551,62
Deudores comerciales y partes relacionadas comerciales	6	2.641.623,12	1.952.657,17
Inventarios	7	414.532,61	651.849,46
Activos por impuestos corrientes	8	1.113.053,93	1.163.088,35
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		4.321.200,23	4.208.146,60
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo - neto	9	43.443,29	53.065,25
Activos por impuestos diferidos		944,25	944,25
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		44.387,54	54.009,50
ACTIVOS TOTALES		**4.365.587,77**	**4.262.156,10**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	10	343.898,24	47.093,38
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	11	268.211,61	211.647,49
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	793.290,29	3.550.997,26
Pasivo por ingresos diferidos	13	823.680,72	67.071,92
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		2.229.080,86	3.876.810,05
Pasivos no corrientes			
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	14	1.500.000,00	63.605,44
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		1.500.000,00	63.605,44
Total del pasivo		**3.729.080,86**	**3.940.415,49**
Patrimonio			
Capital social	16.a	174.999,00	174.999,00
Reserva legal	16.b	8.666,83	1.963,73
Resultados acumulados		10.715,97	10.715,97
Resultado integral del ejercicio		442.125,11	134.061,91
Total Patrimonio		**636.506,91**	**321.740,61**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		**4.365.587,77**	**4.262.156,10**

Dr. Daniel Romero
GERENTE GENERAL

Lic. María de los Ángeles Lema
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

UNNOCYCLES CIA. LTDA.

Estados de resultados integrales (Por función)
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	NOTA	Por los años terminados al 31 de diciembre del 2.016	2.015
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	17	5.713.762,46	19.655.880,28
COSTO DE VENTAS	18	(4.607.364,53)	(17.812.636,07)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.106.397,93	1.843.244,21
GASTOS DE OPERACIÓN			
De administracion y ventas		458.937,97	1.671.916,38
		(458.937,97)	(1.671.916,38)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		647.459,96	171.327,83
OTROS INGRESOS		91.910,43	121.446,13
OTROS EGRESOS		(63.005,91)	(68.519,42)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		676.364,48	224.254,54
PROVISIONES FINALES			
Participación empleados y trabajadores	19	104.260,85	40.145,09
Impuesto a la renta	19	129.978,52	50.047,54
		(234.239,37)	(90.192,63)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**0,00**	**0,00**
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		**442.125,11**	**134.061,91**

Dr. Daniel Romero
GERENTE GENERAL

Lic. Maria de los Angeles Lema
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

UNNOCYCLES CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	RESERVA Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2014	174.999,00	1.963,73	10.715,97	0,00	187.678,70
Resultado del ejercicio 2015				134.061,91	134.061,91
Diciembre 31, 2015	174.999,00	1.963,73	10.715,97	134.061,91	321.740,61
Transferencia de cuentas		6.703,10	127.358,81	-134.061,91	0,00
Pago de dividendos			-127.358,81		-127.358,81
Resultado del ejercicio 2016				442.125,11	442.125,11
Diciembre 31, 2016	174.999,00	8.666,83	10.715,97	442.125,11	636.506,91

Dr. Daniel Romero
GERENTE GENERAL

Lic. María de los Ángeles Lema
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

UNNOCYCLES CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.016	2.015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	4.986.492,00	18.801.722,38
Otros cobros por actividades de operación	88.338,93	121.446,13
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-6.651.284,71	-18.661.228,76
Intereses pagados	-63.005,91	-61.104,57
Impuesto a las ganancias pagado	-50.047,54	-16.636,50
Otras entradas (salidas) de efectivo	91.910,43	-2.830,90
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	-1.597.596,80	181.367,78
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	-61.639,82
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversion	0,00	-61.639,82
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Dividendos pagados	-127.358,81	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.436.394,56	-211.521,55
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	1.309.035,75	-211.521,55
Aumento (disminucion) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-288.561,05	-91.793,59
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	440.551,62	532.345,21
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**151.990,57**	**440.551,62**

Dr. Danny Romero
GERENTE GENERAL

Lic. María de los Ángeles Lema
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

UNNOCYCLES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre del	
	2.016	2.015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	676.364,48	224.254,54
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Ajustes por gastos en provisiones	9.621,96	8.574,57
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00	43.900,00
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	-727.270,46	-456.988,80
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	88.338,93	-268.452,03
Aumento (disminución) en inventarios	217.316,85	-40.255,58
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	296.804,86	0,00
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	-2.178.771,42	1.334.358,44
Aumento (disminución) en otros pasivos	0,00	-264.023,36
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1.597.596,80	181.367,78

Dr. Daniel Romero
GERENTE GENERAL

Lic. María de los Ángeles Lema
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

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.

2. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

a) Datos generales

UNNOCYCLES CÍA. LTDA., es una Compañía radicada en el Ecuador; el domicilio de su sede social y su principal centro de negocios está en la ciudad de Quito, con el Registro Único de Contribuyente N° 1792152127001. La Compañía se constituyó en la República del Ecuador según Escritura Pública del 29 de julio de 2008.

El objeto de la Compañía es: a) importación, exportación, comercialización, adquisición, producción, fabricación y ensamblaje de todo tipo de vehículos automotores livianos y pesados, especialmente: motos, tricimotos, cuadrones, motocicletas, automóviles de todo tipo; b) Importación, exportación, representación, comercialización, adquisición, producción de todo tipo de clases de partes, piezas, repuestos, maquinarias, accesorios y herramientas para vehículos livianos y pesados, especialmente motos, tricimotos, cuadrones, motocicletas, bicicletas.

b) Situación financiera

La compañía se encuentra operando con normalidad, después de un año 2016 complicado por la situación de la economía ecuatoriana, cuyo principal efecto fue la reducción de los ingresos de la compañía. Actualmente la nueva administración orienta sus esfuerzos a fin de asegurar la continuidad y el crecimiento de las operaciones de la empresa y llegar los niveles de rendimientos y ventas de años anteriores.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases para la presentación de los estados financieros.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2016 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Los estados financieros están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía. La Compañía adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la nota a los estados financieros N° 5 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

a. Transacciones y saldos en moneda extranjera.-

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente pagos a proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones propias de **UNNOCYCLES CÍA. LTDA.**, los depósitos a la vista en instituciones bancarias y las inversiones a corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios (en caso de existir), son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Constituyen importes por cobrar a clientes por la venta de bienes, realizadas en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Todas las ventas de bienes se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (180 dias), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es asi, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

d. Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

En cada fecha que se emiten los estados financieros, se evalúa 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 valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e. Equipos.-

Las partidas de equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta; en la depreciación de equipos se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida útil (años)
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios basadas en condiciones de crédito normales a un plazo de 45 días y no tienen intereses.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

g. Beneficios a los empleados: beneficios post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

Conforme lo requiere la NIC 19, las ganancias y pérdidas actuariales serán reconocidas dentro de otros resultados integrales, anteriormente las mismas fueron reconocidas en los resultados del periodo.

Para el año 2016, la Compañía no realizó el correspondiente cálculo matemático actuarial, por lo que se explica en la nota 15 a los estados financieros.

h. **Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-**

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

i. **Costos y gastos operacionales.-**

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

j. **Impuesto a las ganancias.-**

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto (cuando sea aplicable). El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

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 que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere 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 se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa 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 impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

k. **Participación 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 laborales vigentes y se incluyen dentro de gastos de administración y ventas.

l. **Ganancia por participación.-**

La ganancia neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

4. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados, que tienen incidencia en los estados financieros, son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y en períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos usados se detallan en los siguientes rubros:

a) Cálculo del deterioro del valor de activos financieros.
b) Vidas útiles de los elementos de equipos.
c) Estimación de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias temporarias entre el valor en libros y la base tributaria se revertirán en el futuro.
d) Estimación de la provisión del impuesto a la renta.
e) Estimación de que la empresa continuará como negocio en marcha.

La explicación detallada de las estimaciones señaladas anteriormente, se incluye en la nota a los estados financieros N° 3 Resumen de las Principales Políticas Contables.

5. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y Junta de la Compañía.

a. **Caracterización de instrumentos financieros.-**

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía cuenta con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como cuentas por cobrar y por pagar comerciales.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales, (ver nota a los estados financieros Nº 3.4).

b. **Caracterización de riesgos financieros.-**

La administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

c. **Riesgo de crédito.-**

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 180 días y a los saldos en bancos.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta en la nota a los estados financieros Nº 6.

d. **Riesgo de liquidez.-**

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones.

La Compañía financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. En el caso de existir necesidad adicional de financiamiento del flujo caja, pueden acudir a préstamos bancarios y préstamos con partes relacionadas.

e. **Riesgo de mercado.-**

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja	905,00	14.599,16
Bancos (1)	151.085,57	425.952,46
Total	**151.990,57**	**440.551,62**

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye el disponible que se encuentra en los diferentes bancos con los que trabaja la Compañía y que se utiliza en el giro de sus operaciones.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.016	2.015
Cuentas por cobrar clientes relacionados locales **(A)**	2.066.993,44	863.562,77
Cuentas por cobrar clientes relacionados del exterior	632.186,68	1.108.346,89
Otras cuentas por cobrar relacionadas locales	11.605,53	35.655,97
Cuentas por cobrar no relacionadas locales	14.651,31	28.905,38
Subtotal	2.725.436,96	2.036.471,01
(-) Provision para cuentas incobrables **(B)**	-83.813,84	-83.813,84
Total	**2.641.623,12**	**1.952.657,17**

(A) El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 es como sigue

Importadora Tomebamba	US$	334.487,00
Multimotos S.A.		1.691.385,44
Unnomotor Cia. Ltda.		40.487,00
Total		**2.066.993,44**

(B) En base al análisis de antigüedad realizado a la cartera por cobrar se llega a la conclusión de que la provisión constituida es suficiente para cubrir los eventuales riesgos de incobrabilidad.

8. INVENTARIOS

La composición de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.016	2.015
Productos terminados y mercaderías en almacen	430.702,35	668.019,20
(-) Deterioro por ajuste al NVR **(A)**	-16.169,74	-16.169,74
Total	**414.532,61**	**651.849,46**

(A) Al 31 de diciembre de 2016, la Compañia no registra una provisión adicional para deterioro de inventarios debido a que considera que todos los inventarios son de plena realización.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	2.016	2.015
Arriendos pagados por anticipado	5.200,00	5.650,00
Otros pagos anticipados	41.383,49	25.282,51
Total anticipos entregados	**46.583,49**	**30.932,51**
Iva en compras	294.660,47	372.206,50
Credito tributario renta (retenciones en la fuente)	771.809,77	759.949,34
Total impuesto anticipados	**1.066.470,24**	**1.132.155,84**
Total	**1.113.053,73**	**1.163.088,35**

El saldo de la cuenta crédito tributario renta corresponde a retenciones en la fuente de clientes, cuyos saldos se vienen arrastrando desde el 2012, encontrándose en reclamación por pago en exceso de las retenciones de los años 2012 y 2013.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

	Diciembre 31, 2.015	Adiciones / bajas - neto	Gasto depreciacion 2.016	Diciembre 31, 2.016
Maquinaria y equipo	16.370,00	0,00	0,00	16.370,00
Vehiculos	45.269,82	0,00	0,00	45.269,82
Total	61.639,82	0,00	0,00	61.639,82
(-) Depreciacion acumulada	-8.574,57		-9.621,96	-18.196,53
Propiedad planta y equipo - neto	53.065,25	0,00	-9.621,96	43.443,29

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta clasificado por medios por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Proveedores relacionados locales **(A)**	291.440,90	0,00
Proveedores no relacionados locales	52.457,34	47.093,38
Total	**343.898,24**	**47.093,38**

(A) Al 31 de diciembre de 2016, incluye principalmente cuentas por pagar a su parte relacionada UNNOMOTORS CÍA. LTDA., por US$ 291.440.90 este saldo se origina por la compra de inventarios

12. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Con la administracion tributaria	27.500,41	117.209,02
Obligaciones sociales con empleados	2.129,08	2.131,10
IESS por pagar	289,94	863,74
Impuesto a la renta empresa	129.978,52	50.047,54
Participación en utilidades para empleados y trabajadores	104.260,85	40.145,09
Provisiones locales	4.052,81	1.251,00
Total	**268.211,61**	**211.647,49**

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Las obligaciones con compañías relacionadas son las siguientes:

	Diciembre 31, 2016	2.015
Prestamos recibidos de compañía relacionada **(A)**	793.290,29	3.550.997,26
Total	**793.290,29**	**3.550.997,26**

(A) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye principalmente cuentas por pagar a: Unnomotors Cia. Ltda. por préstamos recibidos y que no generan intereses.

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Anricipo de clientes **(A)**	805.961,49	67.071,92
Otros pasivos corrientes	17.719,23	0,00
Total	**823.680,72**	**67.071,92**

(A) Corresponde a anticipos recibidos de Importadora Tomebamba S.A. para compras futuras por un valor a diciembre 31 de 2016 de US$ 757.111.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las obligaciones con compañías relacionadas son las siguientes:

	Diciembre 31, 2016	2.015
Prestamos recibidos de compañía relacionada **(A)**	1.500.000,00	63.604,44
Total	**1.500.000,00**	**63.604,44**

(A) Corresponde a un préstamo recibido de la compañía Importadora Tomebamba S.A., dicha obligación se encuentra respaldada por un pagare firmado a favor del acreedor.

16. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha realizado el respectivo estudio actuarial, por cuanto considera que debido al número de empleados que tiene la misma (uno) y la antigüedad de los trabajadores es menor a los cinco años, por lo que el monto de esta provisión no es significativo

17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

17.a. Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social de la Compañía es de US$ 174.999 formado por igual número de participaciones de un dólar cada una. Los socios señores: Betancourt Walter, Betancourt Rocio, Betancourt Edison, Betancourt Verónica y Betancourt Evelyn vendieron la totalidad de sus participaciones, y el señor Zabala Fabián vendió el 87.5% de sus participaciones a la empresa VAZPRO S.A., todos los socios de la Compañía son de nacionalidad ecuatoriana.

Evento subsecuente

La compañía VAZPRO S.A., actual socia de la compañía, realizó la cesión de 44.406 de sus participaciones a la compañía IMPRITSA S.A., hecho registrado el 26 de enero de 2017 bajo número de inscripción 81 y repertorio 3295 en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

17.b. Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 20% del capital pagado, esta reserva no está disponible para la repartición como dividendo en efectivo, únicamente puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía realizó la apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2015 por el valor de 6.703.

18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Ventas de bienes	5.242.067,61	19.655.880,28
Servicios gravados con IVA	471.694,85	0,00
Ventas netas	**5.713.762,46**	**19.655.880,28**

19. COSTO DE VENTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Inventario inicial	668.019,20	627.763,62
(+) Compras locales	4.370.047,68	17.852.891,65
(-) Inventario final	-430.702,35	-668.019,20
Total costo de ventas	**4.607.364,53**	**17.812.636,07**

20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2.016	2.015
Determinación de la participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	676.364,48	224.254,55
Ajuste antes de participacion trabajadores	18.707,83	43.379,38
Base para el calculo de participacion trabajadores	695.072,31	267.633,93
15% Participación de trabajadores	-104.260,85	-40.145,09
	590.811,46	495.122,77
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de impuestos	572.103,63	184.109,46
Ingresos excentos	0,00	0,00
Gastos atribuidos a ingresos excentos	0,00	
(-) Deducciones por Trabajadores con Discapacidad	0,00	0,00
(+) Gastos no deducibles	18.707,83	43.379,38
Base imponible	590.811,46	227.488,84
Total impuesto causado	129.978,52	50.047,54

21. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 28 de abril del 2017; salvo lo que se indica en la nota 16, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

23. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a 3.000.000 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y aquellos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

25. NORMATIVA RELACIONADA AL LAVADO DE ACTIVOS (RESUMEN DE LOS ASPECTOS MÁS IMPORTANTES)

De conformidad con lo establecido en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, son sujetos obligados a reportar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) las empresas dedicadas en forma habitual a la comercialización de vehículos, embarcaciones, naves y aeronaves.

La información de reporte a la Unidad de Análisis Financiero comprende lo siguiente:

- Reportar, bajo responsabilidad personal e institucional, a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) las operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas, dentro del término de dos (2) días, contado a partir de la fecha en que el comité de cumplimiento de la institución correspondiente tenga conocimiento de tales operaciones o transacciones; y,

- Reportar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), dentro de los quince (15) días posteriores al cierre de su ejercicio mensual, sus propias operaciones nacionales e internacionales cuya cuantía sea igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas. Las operaciones y transacciones señaladas, incluirán aquellas realizadas con jurisdicciones consideradas como paraísos fiscales.

Asimismo, la Compañía se encuentra sujeta a las "NORMAS PARA LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DE DELITOS PARA LAS COMPAÑÍAS DEDICADAS EN FORMA HABITUAL A LA COMERCILIZACIÓN DE VEHÍCULOS, EMBARCACIONES, NAVES Y AERONAVES", normas que regulan las políticas y los procedimientos para prevenir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos, que deberán observar las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, sea cual fuere su naturaleza societaria, que remitan o reciban remesas, transferencias, giros, envíos de dinero y órdenes de pago; o, comercialicen vehículos, embarcaciones, naves y aeronaves.
El informe sobre el cumplimiento de los aspectos señalados anteriormente por el año 2016 se encuentra en proceso de elaboración a la fecha de realización de este documento.