

***Informe de los Auditores
Independientes***

“UNNOPARTS CIA. LTDA.”

Diciembre 31 del 2012

UNNOPARTS 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:	<i>UNNOPARTS CIA. LTDA.</i>

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
UNNOPARTS CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía UNNOPARTS CIA. LTDA., (en adelante compañía) que comprenden: el balance general al 31 de diciembre de 2012, el correspondiente estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

- 4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros y la razonabilidad de la valoración de los activos de conformidad con la aplicación de las NIIF.**

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

5. Opinión:

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

6. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales

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

Quito DM, 26 de marzo de 2013


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

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

UNNOPARTS CIA. LTDA.



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados en:	Al 31 de Diciembre		Al 31 de Diciembre
	NOTAS	2011	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	175.359,93	299.657,04
Activos Financieros	7	485.604,21	426.972,89
(-) Provisión Cuentas incobrables	8	-6.725,27	-10.161,84
Inventarios	9	2.579.537,15	1.965.111,28
Activos por Impuestos Corrientes	10	70.642,88	56.901,35
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.304.418,90	2.738.480,72
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos por Impuestos Diferidos	11	5.018,58	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5.018,58	0,00
TOTAL ACTIVO		3.309.437,48	2.738.480,72
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	12	189.850,81	30.843,84
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	1.084.714,43	1.064.087,88
Otras Obligaciones Corrientes	14	69.772,98	127.954,33
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	755.406,86	754.217,17
Anticipo de Clientes	16	97.098,52	174.721,09
Otros Pasivos Corrientes	17	98.019,64	168.092,89
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.294.863,24	2.319.917,20
Suman y pasan...		2.294.863,24	2.319.917,20

UNNOPARTS CIA. LTDA.



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados en:		Al 31 de Diciembre	Al 31 de Diciembre
	NOTAS	2011	2012
Suman y vienen...		2.294.863,24	2.319.917,20
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	720.458,24	0,00
Provisiones por Beneficios a empleados	19	81.356,32	12.638,43
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		801.814,56	12.638,43
TOTAL PASIVO		3.096.677,80	2.332.555,63
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	20	97.080,00	97.080,00
Reservas Legal	21	8.703,28	8.703,28
Aportes a Futura Capitalización	22	0,00	857,98
RESULTADOS ACUMULADOS	23		
Ganancias acumuladas		94.957,51	165.362,32
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		-58.385,92	0,00
Pérdidas acumuladas		0,00	
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia (Pérdida) neta del Período	RI	70.404,81	133.921,51
TOTAL PATRIMONIO NETO		212.759,68	405.925,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.309.437,48	2.738.480,72

MBA. Lesmez Valdez
GERENTE

Ing. Lucía Proaño
CONTADORA

UNNOPARTS CIA. LTDA.

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



Por los años terminados en:	Notas	Diciembre 31		Diciembre 31	
		2011	%	2012	%
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas pos		1.112.520,27		1.258.120,02	
(-) Descuento en ventas y devoluciones (pos)		0,00		-11.177,26	
Venta por mayor		3.249.200,71		3.603.068,99	
(-) Descuento en ventas y devoluciones (por mayor)		0,00		-442.480,38	
VENTAS NETAS	24	4.361.720,98		4.407.531,37	
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	26	3.022.909,99	69%	2.954.401,17	67%
GANANCIA BRUTA		1.338.810,99		1.453.130,20	
Otros Ingresos	25	370,46		6.056,04	
GASTOS					
Gastos de ventas		855.321,66	20%	967.313,87	22%
Gastos de Administración		206.219,06	5%	150.065,98	3%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	27	1.061.540,72		1.117.379,85	
GASTOS FINANCIEROS					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		157.635,35		136.649,06	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	27	157.635,35		136.649,06	
OTROS GASTOS					
		5.320,29		2.003,49	
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS					
	28	114.685,09	3%	203.153,84	5%
15% Participación a Trabajadores		20.977,16		30.473,08	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		93.707,93		172.680,76	
Impuesto a la Renta		19.597,60		38.759,25	
Reserva Legal		3.705,52		0,00	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		70.404,81	1,6%	133.921,51	3%
OTRO RESULTADO INTEGRAL:					
Componentes de otro resultado integral		0,00		0,00	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		70.404,81		133.921,51	

MBA. Lemez Valdez
GERENTE

Ing. Lucía Proaño
CONTADORA

UNNOPARTS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



Concepto	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO ANTERIOR	97.080,00	857,98	8.703,28	0,00	165.362,32	0,00	0,00	0,00	133.921,51	0,00	405.925,00
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	97.080,00	0,00	8.703,28	0,00	94.957,51	0,00	0,00	0,00	70.404,81	0,00	271.145,60
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	97.080,00		8.703,28	0,00	94.957,51		-58.385,92		70.404,81	0,00	212.759,68
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:											
CORRECCION DE ERRORES:											
							58.385,92				58.385,92
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:											
Aumento (disminución) de capital social	0,00	857,98	0,00	0,00	70.404,81	0,00	0,00		63.516,70	0,00	134.779,49
Aportes para futuras capitalizaciones		857,98			0,00						857,98
Prima por emisión primaria de acciones											0,00
Dividendos											0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					70.404,81				-70.404,81		0,00
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)											
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									133.921,51	0,00	133.921,51

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

UNNOPARTS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
 (Expresado en Dólares)



<i>Por los años terminados en:</i>	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	-304.575,17	864.523,92
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	4.139.607,02	4.467.212,16
Otros cobros por actividades de operación	39.267,08	161.833,44
Total de Cobros por actividades de operación	4.178.874,10	4.629.045,60
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(4.272.067,24)	(3.586.537,95)
Pagos a y por cuenta de empleados	(23.366,10)	(20.977,16)
Otros pagos por actividades de operación		(759,91)
Intereses pagados	(157.635,35)	(136.649,06)
Intereses recibidos		
Impuesto a las ganancias pagado	(30.805,94)	(19.597,60)
Otras salidas / entradas de efectivo	425,36	
Total de Pagos por actividades de operación	(4.483.449,27)	(3.764.521,68)
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	-	857,98
Financiación por préstamos a largo plazo	544.949,64	
Pago de Prestamos	(665.270,03)	(741.084,79)
Pago de intereses		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas de efectivo) (Abono ctas. relacionadas)	229.000,00	
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	108.679,61	(740.226,81)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(195.895,56)	124.297,11
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	371.255,47	175.359,91
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	175.359,91	299.657,02

MBA. Lesmez Valdez
GERENTE

Ing. Lucía Proaño
CONTADORA

UNNOPARTS CIA. LTDA.



**CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL 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 OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	114.685,09	203.153,84
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>		
<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	2.875,66	3.436,57
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	22.970,40	(4.553,47)
TOTAL AJUSTES	140.531,15	202.036,94
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(222.113,96)	58.631,32
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	-	-
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	(433.211,86)	614.425,87
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	39.267,08	13.741,53
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	222.310,66	(160.196,66)
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	(51.358,24)	(11.050,98)
<i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>		(759,91)
<i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>		77.622,56
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>		70.073,25
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(445.106,32)	662.486,98
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(304.575,17)	864.523,92

MBA. Lesmez Valdez
GERENTE

Ing. Lucía Proaño
CONTADORA



1. ACTIVIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

UNNOPARTS CIA. LTDA.: Es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 21 de noviembre del 2008, ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notaría Primera del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil, el 3 de febrero del 2009.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a la importación, exportación, comercialización, adquisición, producción, fabricación, y ensamblaje de todo tipo de vehículos especialmente motos, tricimotos, cuadrones, motocicletas, así como la importación, exportación, representación, comercialización, adquisición, producción de todo tipo y clases de combustible, lubricantes, desengrasantes, aceites y otros, la instalación de tecnicentros para el mantenimiento, comercialización y distribución de toda clase de llantas, aros, accesorios y repuestos para vehículos livianos, especialmente para motos, cuadrones, motocicletas, bicicletas y demás actividades según el objeto social de la escritura de Constitución.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Calle Duchicela y San José S/N. Parroquia Calderón, Provincia Pichincha

PLAZO DE DURACIÓN: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del Contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 3 de febrero del 2009.

NUMERO DE RUC: 1792181364001

CAPITAL SOCIAL: Mediante escritura del día 11 de octubre del 2010, en la Notaría Primera Dr. Jorge Machado Cevallos, inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 3866 Tomo 141 del 19 de noviembre del 2010, se registra el aumento de capital con las utilidades del ejercicio 2009 \$ 90.323,84 Reserva Legal \$ 4.753,89 y Aportes en numerario \$ 2,27 el nuevo aumento es de \$ 95.080,00 con el cual el capital pagado total es de \$ 97.080,00 dividido en 97.080 participaciones de \$ 1,00 cada una.

Mediante escritura con fecha 25 de julio del 2012, de la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos se realiza la cesión de participaciones, y con fecha 20 de agosto se registra en el Registro Mercantil, el cuadro de participaciones queda de la siguiente manera:

No.	Nombre	Participaciones	%
1	Betancourt Rodríguez Walter	24.270	25.00%
2	Arias Betancourt Diego	8.009	8.25%
3	Arias Betancourt Alexis	8.009	8.25%
4	Betancourt Betancourt Verónica	8.009	8.25%
5	Betancourt Betancourt Edison	8.252	8.50%
6	Betancourt Betancourt Silvana	8.009	8.25%
7	Zabala Goetschel Fabián	24.270	25.00%
8	Arias Betancourt Andrea Valeria	8.252	8.50%
	TOTAL	97.080	100%



Los cedentes y cesionario son: Alexis Xavier Arias Betancourt 4.126,00
Diego Hernán Arias Betancourt 4.126,00
Andrea Valeria Arias Betancourt \$ 8.252,00

Estructura Organizacional y Societaria

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

La compañía será gobernada por la Junta General de Socios y su administración estará dada por el Presidente y el Gerente, de conformidad con las facultades y obligaciones que señalan los estatutos de constitución.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías.

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

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

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

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*

11



- *En la Nota N° 3: "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 integrales, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en el compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios, el 6 de abril del 2012. Estos estados financieros anuales, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

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 y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios, los datos contenidos en los estados financieros fueron verificados debidamente, sus afirmaciones contenidas bajo principios de las normas básicas y técnicas de contabilidad según el marco conceptual: las características cualitativas de la información en los Estados Financieros; el reconocimiento, medición y valor razonable de activos, pasivos ingresos y gastos.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 3.3)*
- 2. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 3.7)*



A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría, conforme a lo establecido en la NIC-8 reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas del Estado de Resultados Integrales.

2.4. Principio de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

2.5. Periodo contable

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

2.6. 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. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS

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



3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, depósitos bancarios a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgos de cambios de su valor.

3.2. Activos financieros corrientes y no corrientes

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

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:** *Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes relacionados y no relacionados, por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.*
- *Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 y 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.*
- *Las otras cuentas por cobrar de clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.*
- **Deterioro de Cuentas por Cobrar:** *La estimación para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.*

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

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



3.3. Existencias - Inventarios

Los inventarios de repuestos se encuentran valorados a sus costos históricos o el valor neto de realización al menor. El costo no excede el valor de mercado.

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

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

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

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

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

En cuanto a la valoración de los inventarios por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorado. Al cierre de estos Estados Financieros no hay ajustes por el valor neto de realización.

3.4. Deterioro del valor de activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro.



Para determinar la necesidad de realizar un ajuste por deterioro en los activos financieros, se sigue el siguiente procedimiento:

En el caso de los que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros no existen cuentas por cobrar vencidas por montos significativos.

Para el caso de inventarios de igual manera la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función del análisis de inventarios por lento movimiento, baja de precio en el mercado, obsolescencia, etc., a la fecha de emisión de estos estados financieros no existen deterioro en los saldos en inventarios, la compañía mide sus inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y ventas.

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

3.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

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

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



3.7. 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. (Si los hubiere)

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

3.8. Beneficios a trabajadores

Reserva para Jubilación Patronal.- *La reserva y los costos del período de prima de antigüedad son calculados por un actuario independiente aplicando la hipótesis actuarial de tasa de descuento del 7%, utilizando el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno, tal como se lo realiza en el estudio actuarial. El tipo de plan es el "Plan de Beneficios Definidos no fondeado", la obligación es exclusivamente patronal, la empresa provisiona las reservas contables sin realizar aportes a ningún fondo.*

La metodología aplicada en el Informe Actuarial, es el Método de Financiamiento: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

Reserva para Bonificación por Desahucio.- *El Código de Trabajo de la República del Ecuador también establece que en los casos en que la relación laboral termine por desahucio o despido intempestivo, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.*

3.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

3.10. Reconocimiento de Costos y gastos

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



3.11. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.12. Impuesto a las ganancias

La provisión para impuesto a las ganancias se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

El resultado por impuesto a las ganancias del periodo, se determinara como la suma del impuesto corriente de la compañía y resulta de la aplicación del 23% (24% año 2011) sobre la base imponible del periodo, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos si lo hubiere y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan las diferencias temporarias y los impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando la tasa impositiva del ejercicio vigente que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias deducibles y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocerán pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

En cada cierre contable se revisaran los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, en el caso que lo hubiere, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, se efectuarán las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

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

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo



determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

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

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

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

3.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva. (La empresa no registra arrendamientos financieros, ni operativos).

3.14. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como lo componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la administración, quien toma decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño de cada área.

La empresa opera con un único segmento operacional que es la venta de repuestos.

3.15. 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.

3.16. Estado de flujos de efectivo

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

- **Actividades Operativas:** *actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- **Actividades de Inversión:** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*
- **Actividades de financiación:** *actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- **Flujos de efectivo:** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.17. Código de la Producción

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se han establecido incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del periodo fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

- *Se establece que las nuevas sociedades que se constituyan con el objetivo de realizar nuevas inversiones productivas gozarán de una exoneración del Impuesto a la Renta durante cinco años contados desde el primer año en que las nuevas inversiones generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre que estas inversiones se ubiquen dentro de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.*
- *Se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades que sean objeto de inversión. Para este efecto a partir del ejercicio*



fiscal 2011 la tarifa del impuesto a la renta será del 24% y se reducirá un 1 % anual hasta el tope del 22% establecido.

- Se establece que las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades estarán sujetas al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.
- Se establece que estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción. Asimismo se exoneran de este impuesto los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico, tanto por concepto de importaciones de bienes y servicios relacionados con su actividad autorizada, así como para la amortización de capital e intereses generados sobre créditos que les hayan otorgado instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, para el desarrollo de sus inversiones en el Ecuador.
- **Crédito tributario generado por el Impuesto a la Salida de Divisas**

Podrán ser utilizados como crédito tributario, los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas, en la importación de materias primas, bienes de capital e insumos incorporados a los procesos productivos, de acuerdo al listado del Comité de Política Tributaria.

- ✓ Crédito tributario en el año en el que se paga el ISD,
- ✓ ISD no utilizado se puede compensar dentro de los cuatro años siguientes
- ✓ ISD sujeto a devolución
- ✓ Compensable con el Anticipo del Impuesto a la Renta en julio y septiembre

3.18. 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.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Gerencia, es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran



una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos

a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de Propiedad, planta y equipo:

La compañía está expuesta a un riesgo normal, pero para asegurar sus activos, contra todo tipo de siniestros, la empresa mantiene contrato de seguros, lo cual atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como: robo, incendio entre otros.

b. Riesgos de tipo de cambios

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

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesto a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de intereses no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

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

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2012 3,48%
- Año 2011 5,41%
- Año 2010 3,33%
- Año 2009 4,31%

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

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



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

4.5. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas
- El valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe (22 de marzo de 2013), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que se adjuntan.



6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	2.814,27	3.500,15
Caja General	13.433,77	6.960,04
Subtotal Caja	16.248,04	10.460,19
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha Cta. Cte.	58.954,17	145.404,34
Banco Internacional Cta. Cte.	10.732,56	13.254,46
Banco Produbanco Cta. Cte.	40.743,64	34.205,59
Banco de Bolivariano Cta. Cte.	41.824,33	92.701,50
Mutualista Pichincha	6.857,19	18,71
Unibanco	0,00	3.612,25
Subtotal Bancos	159.111,89	289.196,85
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	175.359,93	299.657,04

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados (1)	465.824,66	419.621,78
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	19.779,55	7.351,11
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	485.604,21	426.972,89

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

8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión para cuentas incobrables	-6.725,27	-10.161,84
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-6.725,27	-10.161,84

9. **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	1.696.074,12	1.503.783,73
Mercaderías en Tránsito	883.463,03	461.327,55
TOTAL INVENTARIOS	2.579.537,15	1.965.111,28

10. **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)	43.726,19	11.633,42
Crédito Tributario a favor de la empresa I.R. (años anteriores)	0,00	2.300,52
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones	16.035,01	17.618,56
Anticipo de Impuesto a la Renta		
Crédito Fiscal ISD	10.881,68	25.348,85
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	70.642,88	56.901,35

11. **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Activos por Impuestos Diferidos (*)	5.018,58	0,00
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	5.018,58	0,00

(*) Por efecto del nuevo cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2012

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales (1)	37.272,62	30.843,84
Proveedores del Exterior	152.578,19	0,00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	189.850,81	30.843,84

(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.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Bancos locales		
Banco Pichincha Op. 98329700 (1)	332.628,06	331.301,23
Banco Produbanco OP. 1254386 (2)	252.086,37	272.841,22
Banco Bolivariano OP.192447	500.000,00	0,00
Banco Produbanco OP. 18677719 (3)		459.945,43
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.084.714,43	1.064.087,88

(1) Operación No. 98329700, con fecha de vencimiento al 21 de noviembre de 2013, tasa de interés efectiva anual del 8,30%.

(2) Operación No. 1254386, con fecha de vencimiento al 09 de Septiembre de 2013, tasa de interés efectiva anual del 8,30%.

(3) Operación No. 18677719, con fecha de vencimiento al 11 de noviembre de 2013, tasa de interés efectiva anual del 8,30%.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	6.026,96	42.058,20
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	24.616,18	38.759,25
Obligaciones con el IESS	4.805,17	3.932,04
Por Beneficios de Ley a empleados	13.347,51	12.731,76
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	20.977,16	30.473,08
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	69.772,98	127.954,33



15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Locales)

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Unnomotors Cía. Ltda.	295.143,99	294.532,84
Unnoparts Cía. Ltda.	99.346,32	138.581,82
Trecx Cía. Ltda.	916,55	1.102,51
Subtotal Cuentas por pagar Diversas Relacionadas	395.406,86	434.217,17
Otras cuentas por pagar relacionadas		
Cuenta por pagar Sra. Betancourt	60.000,00	0,00
Cuenta por pagar a INMOCOB CIA. LTDA.	300.000,00	320.000,00
Subtotal Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	360.000,00	320.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	755.406,86	754.217,17

16. ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de Clientes	97.098,52	174.721,08
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	97.098,52	174.721,08

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	98.019,64	168.092,89
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	98.019,64	168.092,89

PASIVO NO CORRIENTE

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Locales)

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco Pichincha Op. 98329700	360.236,02	
Banco Produbanco Op. 1254386	360.222,22	
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	720.458,24	0,00

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Jubilación Patronal	78.283,20	10.268,23
Provisión Desahucio	3.073,12	2.370,20
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	81.356,32	12.638,43

**20. CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Betancourt Rodríguez Walter	24.270,00	24.270,00
Arias Betancourt Diego	12.135,00	8.009,00
Arias Betancourt Alexis	12.135,00	8.009,00
Betancourt Betancourt Verónica	8.009,00	8.009,00
Betancourt Betancourt Edison	8.252,00	8.252,00
Betancourt Betancourt Silvana	8.009,00	8.009,00
Zabala Goetschel Fabián	24.270,00	24.270,00
Arias Betancourt Andrea Valeria	0,00	8.252,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	97.080,00	97.080,00

El capital social está constituido por 97.080 participaciones de un valor de \$ 1,00 c/u.

21. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (1)	8.703,28	8.703,28
TOTAL RESERVAS	8.703,28	8.703,28

(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.

22. APORTES A FUTURA CAPITALIZACION

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aportes a Futura Capitalización	-	857,98
TOTAL APORTES A FUTURA CAPITALIZACION	0,00	857,98

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, del día 5 de octubre de 2012, se aprueba el aumento de capital, y se establece el aporte en numerarios por \$ 857,98.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumuladas	94.957,51	165.362,33
(-) Pérdidas Acumuladas	0,00	0,00
Resultados acumulados por adopción NIIF		
Reconocimiento de la provisión Jubilación Patronal	-58.385,92	
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	36.571,59	165.362,33

**24. INGRESOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas pos	1.112.520,27	1.258.120,02
(-) Descuento en ventas y devoluciones (pos)		-11.177,26
Venta por mayor	3.249.200,71	3.603.068,99
(-) Descuento en ventas y devoluciones (por mayor)		-442.480,38
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.361.720,98	4.407.531,37

25. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Rentas	370,46	6.056,04
TOTAL OTROS INGRESOS	370,46	6.056,04

26. COSTOS DE VENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de ventas	3.022.909,99	2.954.401,17
TOTAL COSTOS DE VENTAS	3.022.909,99	2.954.401,17

27. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de ventas	855.321,66	967.313,87
Gastos de administración	206.219,06	150.065,98
Total Gastos de Venta y Administrativos	1.061.540,72	1.117.379,85
Gastos Financieros	157.635,35	136.649,06
Otros Gastos Financieros		
Total Gastos Financieros	157.635,35	136.649,06
Otros Gastos	5.320,29	2.003,49
Total Otros Gastos	5.320,29	2.003,49
TOTAL COSTOS Y GASTOS	4.247.406,35	4.210.433,57

28. **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

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

		dic-11	dic-12
Castillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	114.685,09	203.153,84
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	20.977,16	30.473,08
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	25.162,67	1.859,35
815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	9.389,57	0,00
816	(-) Deducción por Discapacitados	6.913,62	6.021,62
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	102.567,41	168.518,49
839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	24.616,18	38.759,25
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	77.951,23	129.759,24
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
841	Anticipo pendiente de pago	0,00	0,00
846	(-) Retenciones del Impuesto a la Renta	16.035,01	17.618,56
850	(-) Crédito Tributario de años anteriores	0,00	2.300,52
851	(-) Crédito Tributario generado por ISD	10.881,68	25.348,85
869	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-2.300,51	-6.508,68