

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
MOTORALMOR CÍA. LTDA.

Cuenca, marzo 25 de 2013

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjunto de **MOTORALMOR CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2011, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 8 de abril de 2012, expresó una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's; y, del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviaciones significativas sean estas causadas por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Norma Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que

cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoria con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de desviación material.

Una auditoria conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia sobre las cantidades y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones de los riesgos, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria 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 empresa. Una auditoria también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido en nuestra auditoria proporciona una base suficiente y adecuada para expresar una opinión.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

4. Los estados financieros adjuntos del ejercicio económico 2012 son los primeros que **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, las cuales requieren que los estados financieros se presenten comparativos. Las cifras correspondientes al ejercicio anterior fueron preparadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho ejercicio económico.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012, así como los resultados de sus operaciones, sus cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

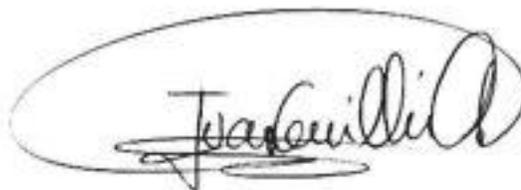
6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2013, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Audidores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia
Gerente General
Registro CPA. No. 26.077



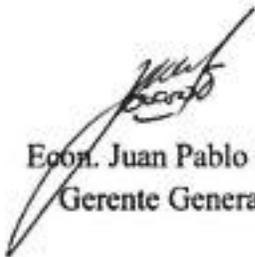
Juan Guillén Alvarado
Socio Responsable
Registro CPA. No. 30.716

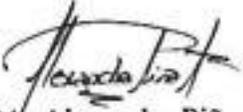
Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES**

	Notas	2012	2011
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	C	85.354	136.929
Documentos y cuentas por cobrar, neto	D	885.681	1.074.450
Existencias	E	2.289.153	1.688.890
		<u>3.260.188</u>	<u>2.900.269</u>
Bienes e instalaciones, neto	F	396.747	271.193
Otros activos	G	413.210	512.575
Total del activo		<u>4.070.145</u>	<u>3.684.037</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	H	390.517	224.530
Sobregiro bancario		16.311	12.192
Obligaciones financieras	I	556.950	346.499
Socios	J	60.136	56.595
Pasivos acumulados	K	301.164	202.991
Otras cuentas por pagar	L	320.225	327.119
		<u>1.645.303</u>	<u>1.169.926</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	I	136.409	685.549
Socios	J	730.047	750.000
Provisión jubilación patronal y desahucio	M	43.403	0
Otros pasivos no corrientes	N	147.865	152.120
		<u>1.057.724</u>	<u>1.587.669</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	O	268.400	268.400
Reserva legal		44.332	26.267
Reserva facultativa		572.952	230.295
Resultados acumulados NIIF	P	-55.312	0
Superávit por valuación activos	P	64.134	0
Resultado del ejercicio		472.612	401.480
		<u>1.367.118</u>	<u>926.442</u>
Total del pasivo y patrimonio de los socios		<u>4.070.145</u>	<u>3.684.037</u>


Econ. Juan Pablo Moscoso
Gerente General


CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES**

	Notas	2012	2011
Ventas netas	Q	7.074.293	5.437.815
Ingresos no operacionales		35.383	34.726
Total ingresos		7.109.676	5.472.541
Costo de productos vendidos	R	-4.784.473	-3.470.780
Gastos de venta	S	-1.074.367	-966.105
Gastos administrativos	S	-403.992	-406.466
Gastos financieros		-121.863	-65.469
Otros		-3.428	-2.878
Total costos y gastos		-6.388.123	-4.911.698
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		721.553	560.843
Participación a los trabajadores	T	-108.233	-84.558
Impuesto a la renta	T	-140.708	-74.805
Resultado del ejercicio		472.612	401.480

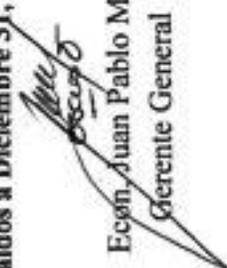

Econ. Juan Pablo Moscoso
Gerente General


CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

MOTALMOR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES**

Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Aporte futura capitalización	Resultados acumulados NIIF	Supervit por valuación	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a Enero 1, 2011	268.000	26.267	232.595	23.632	0	0	0	550.494
Aumento de capital				-23.632				-23.632
Resultado por fusión	400		-2.300				401.480	-1.900
Resultado del ejercicio								401.480
Saldos a Enero 1, 2012	268.400	26.267	230.295	0	0	0	401.480	926.442
Aumento de capital								-40.192
Apropiación de utilidades		18.065	343.223					-566
Ajuste salario digno			-566					8.822
Aplicación NIIF's					-55.312	64.134	472.612	472.612
Resultado del ejercicio								
Saldos a Diciembre 31, 2012	268.400	44.332	572.952	0	-55.312	64.134	472.612	1.367.118


Econ. Juan Pablo Moscoso
Gerente General

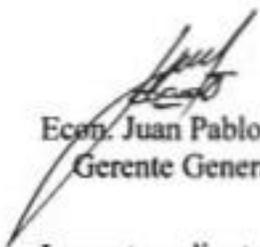

CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
EN US \$ DÓLARES**

	Notas	2012	2011
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		471.468	370.395
Gastos que no Originan Desembolso de Efectivo:			
Depreciaciones	F	48.218	38.906
Amortizaciones		0	334.529
Provisión cuentas incobrables		7.113	8.564
Participación trabajadores e impuesto a la renta	T	248.941	0
Baja activos fijos	F	252	0
Ajuste de activos fijos	F	2.027	0
Reversión de provisiones		-566	0
Subtotal		777.453	752.394
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		181.656	-452.576
(Incremento) en existencias		-600.263	-668.581
(Incremento) disminución en otros activos		99.365	-266.907
Incremento en proveedores y cuentas por pagar		13.010	356.865
Incremento en obligaciones financieras corto plazo		4.119	0
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación		475.340	-278.805
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Compra de bienes e instalaciones	F	-123.826	-131.311
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		-123.826	-131.311
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Obligaciones financieras largo plazo		210.451	0
Préstamos a largo plazo		-573.348	520.224
Pago participación empleados e impuesto a la renta		-40.192	0
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento		-403.089	520.224
Aumento (disminución) en Efectivo y sus Equivalentes		-51.575	110.108
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio de Año		136.929	26.823
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año	C	85.354	136.931


Econ. Juan Pablo Moscoso
Gerente General


CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MOTORALMOR CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO

MOTORALMOR Cía. Ltda., fue constituida el 10 de marzo del 2006 mediante escritura pública celebrada en la Notaria Tercera de la ciudad de Cuenca, capital de la Provincia del Azuay, República del Ecuador y fue aprobada mediante resolución N° 06.C.DIC.135 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de marzo del 2006.

Su actividad principal es la importación y comercialización de vehículos, motocicletas, bicicletas, sus partes, piezas, repuestos y accesorios.

El 10 de abril del 2010 en sesión de Junta General Universal de Socios se resolvió el aumento de capital social y reforma a los estatutos y fue aprobado mediante resolución N° SC.DIC.C.10.864 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrito en el Registro Mercantil N° 756 el 23 de noviembre del 2010.

El 30 de Septiembre del 2011 en sesión de Junta General Universal de Socios se definió la fusión por absorción de Motoralmor Cía. Ltda., a Speedmotors Cía. Ltda., y fue aprobado mediante resolución N° SC.DIC.C.11.879 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrito en el Registro Mercantil N° 901 el 14 de Diciembre del 2011.

Situación legal, económica y organizativa.- El gobierno y la administración de la compañía está a cargo de: Junta General de Socios como máxima autoridad. De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, la asamblea debe reunirse ordinariamente por lo menos una vez al año. Entre sus atribuciones está la de nombrar al Presidente y Gerente quienes podrán ser o no socios. El Presidente podrá convocar y presidir las sesiones de Junta General y reemplazar al Gerente en caso de falta y/o ausencia.

El Gerente es el administrador general de la compañía, es quien representa legal, judicial y extrajudicialmente, es la persona encargada de ejecutar las disposiciones tomadas por la Junta General de Socios.

La empresa para su funcionamiento se rige por la siguiente normatividad:

- Ley de Compañías
- Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social
- Ley de Régimen Tributario Interno y el reglamento para su aplicación
- Estatuto
- Manuales y reglamentos internos

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF's.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el 2011 representó para la compañía el año de transición a las NIIF's, las cuales se aplicaron a partir del inicio del 2012, habiéndose determinado un incremento neto en bienes e instalaciones por US\$ 64.134, registrado con crédito a la cuenta patrimonial superávit por valuación (ver nota P). Además una disminución en bienes e instalaciones por US\$ 11.909 y un incremento en la jubilación patronal y desahucio por US\$ 43.403, registrado con crédito a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados NIIF's (ver nota P).

Este es el primer año en que Motoralmor Cía. Ltda., ha preparado sus estados financieros de acuerdo con NIIF's, por lo tanto aplicó la NIIF 1, relativa a la aplicación por primera vez de las NIIF's.

De acuerdo a la NIIF's 1, la administración de la empresa ha decidido valorar el activo a su valor razonable a la fecha de transición.

Moneda de presentación

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja, saldos en cuentas bancarias e inversiones financieras menores a 90 días.

Documentos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a valores adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Existencias

Están valoradas al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto de realización.

El valor neto de realización representa el precio estimado de venta en el curso normal de las actividades, menos los costos estimados para la realización de la misma y otros gastos de venta.

Bienes e instalaciones

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinaria y Equipo / Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%
Inmuebles (excepto terrenos)	5%

Provisiones.- Las provisiones se reconocen en el estado de situación financiera de la empresa cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del balance de situación financiera.

Ingreso por ventas.- Son registrados en base al método devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades, la cual disminuye al 13% sobre la utilidad reinvertida y capitalizada parcial o totalmente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

Provisiones para jubilación - Son determinadas en base al estudio actuarial anual y registrado con cargo al patrimonio por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

C. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

	2012	2011
<i>Caja</i>	500	500
<i>Bancos</i>		
Produbanco	34.053	5
Banco Internacional	2.064	7.020
Banco Bolivariano	0	14.757
Banco Pichincha	48.737	34.647
Subtotal	84.854	56.429
<i>Inversiones temporales</i>	0	80.000
Total	85.354	136.929

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de los documentos y cuentas por cobrar, es como sigue:

	2012	2011
Clientes	724.412	865.256
Partes relacionadas	0	64.296
Anticipos a proveedores	10.218	5.014
Préstamos a empleados	19.208	29.049
Impuestos	152.866	120.847
Otros	2.271	6.169
	908.975	1.090.631
Provisión cuentas incobrables	-23.294	-16.181
Total	885.681	1.074.450

E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

	2012	2011
<i>Mercadería en almacén:</i>		
Repuestos	629.747	523.984
Llantas y tubos	562.170	355.592
Accesorios	283.866	163.482
Baterías	176.863	31.775
Cascos	149.791	152.234
Equipos electromecánicos	19.520	16.794
Publicidad	6.193	987
Herramientas	1.025	644
Historial	230	229
	<u>1.829.405</u>	<u>1.245.721</u>
<i>Importaciones en tránsito</i>	459.748	443.169
Total	<u>2.289.153</u>	<u>1.688.890</u>

Los inventarios están a nombre de la compañía y no están entregados en garantía.

F. BIENES E INSTALACIONES

El movimiento de bienes e instalaciones, es como sigue:

	Saldo al 31-dic-11	Altas	Bajas	Ajustes	Revalúo	Saldo 31-dic-12
Terrenos	58.000	0	0	0	20.848	78.848
Edificios	25.605	0	0	0	27.959	53.564
Instalaciones	2.189	59.840	0	0	0	62.029
Muebles y enseres	57.819	10.410	0	0	-1621	66.608
Equipo de oficina	34.936	16.901	-9.458	-48	0	42.331
Equipo y herramientas	8.277	5.800	-32	0	-3433	10.612
Vehículos	130.305	27.539	-1.076	0	-10.475	146.293
Otros	10.730	3.337		-2.205	-8.925	2.937
	<u>327.861</u>	<u>123.827</u>	<u>-10.566</u>	<u>-2.253</u>	<u>24.353</u>	<u>463.222</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>-56.668</u>	<u>-48.218</u>	<u>10.313</u>	<u>226</u>	<u>27.872</u>	<u>-66.475</u>
Total	<u>271.193</u>	<u>75.609</u>	<u>-253</u>	<u>-2.027</u>	<u>52.225</u>	<u>396.747</u>

El revalúo se registró así: US\$ 64.134 con crédito a la cuenta patrimonial superávit por valuación de activos y US\$ 11.909 con cargo a la cuenta patrimonial resultados acumulados NIIF's.

	<u>Saldo al 31-dic-10</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Revalúo</u>	<u>Saldo 31-dic-11</u>
Terrenos	58.000	0	0	0	0	58.000
Edificios	25.605	0	0	0	0	25.605
Instalaciones	0	0	0	0	0	0
Muebles y enseres	16.810	41.009	0	0	0	57.819
Equipo de oficina	24.152	15.593	-4.809	0	0	34.936
Equipo y herramientas	5.984	4.659	-178	0	0	10.465
Vehículos	105.585	66.855	-42.135	0	0	130.305
Otros	9.464	3.196	-1.929	0	0	10.731
	<u>245.600</u>	<u>131.312</u>	<u>-49.051</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>327.861</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>-49.000</u>	<u>-42.903</u>	<u>35.235</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-56.668</u>
Total	<u>196.600</u>	<u>88.409</u>	<u>-13.816</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>271.193</u>

Los activos fijos están a nombre de la compañía y no están entregados en garantía.

G. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos, es como sigue:

	2012	2011
Investigación de mercado	228.990	370.000
Arriendos anticipados	309.688	277.607
Seguros anticipados	<u>9.916</u>	<u>9.680</u>
Subtotal	<u>548.594</u>	<u>657.287</u>
(-) Amortización acumulada	<u>-135.384</u>	<u>-144.712</u>
Total	<u>413.210</u>	<u>512.575</u>

H. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores, es como sigue:

	2012	2011
<i>Proveedores nacionales:</i>		
Imadep Emprendimientos SL	150.000	50.000
Zúñiga Nube	19.957	5.999
Moscoso Juan Pablo (Relacionado)	18.463	11.313
Motostop S.A.	13.545	0
Alvarado Cristina	10.148	5.801
Austrocargas Cía. Ltda.	9.544	4.854
Servientrega Ecuador S.A.	7.940	0
González Iván	6.274	0
Mendoza Manuel	5.132	0
Ortega Iván	4.336	0
Ital Movimente S.A.	0	11.650
Mirasol S.A.	0	8.365
Ace Seguros S.A.	0	7.278
Calvache Carlos	0	7.107
Juca Ángel	0	5.913
Sur Viajes Cía. Ltda.	0	6.758
Otros (menores a US\$ 4.000)	32.151	35.632
	<u>277.490</u>	<u>160.670</u>
<i>Proveedores del exterior</i>	113.027	63.860
Total	<u>390.517</u>	<u>224.530</u>

I. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen del año 2012, es como sigue:

Institución	Obligación	Capital	Fechas de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Pagos	Saldo C/P	Saldo L/P
Bco. Pichincha	672393-00	58.000	25-ene-10	09-ene-13	11,20%	mensuales	1.402	0
Produbanco	1672528	250.000	22-nov-11	16-nov-15	9,76%	mensuales	55.065	136.409
Produbanco	1567490	10.258	05-oct-11	15-may-15	11,23%	mensuales	6.761	0
Produbanco	1337944	26.671	13-dic-10	22-dic-14	11,23%	mensuales	14.880	0
Produbanco	1323593	50.000	08-nov-10	20-nov-13	11,23%	mensuales	17.181	0
Produbanco	1886383	50.000	12-dic-12	20-dic-13	9,76%	mensuales	50.000	0
Produbanco	1568699	10.258	10-may-	15-may-15	11,23%	mensuales	6.761	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311147	195.300	16-nov-12	15-may-13	5,25%	Semestral	195.300	0
Bco. Pichincha (Exterior)	0311108	15.000	24-ago-12	19-ago-13	5,00%	Anual	15.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	0312082	27.000	15-oct-12	15-abr-13	4,25%	Semestral	27.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	0311039	46.000	09-mar-12	04-mar-13	5,25%	Anual	46.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	312007	40.000	26-dic-12	25-abr-13	4,00%	Cuatrimestral	40.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	0311119	81.600	10-sep-12	30-ago-13	5,00%	Anual	81.600	0
Total						US\$	556.950	136.409

Los créditos están garantizados con bienes personales de los socios.

J. SOCIOS

Corresponde a un préstamo del socio Eco. Juan Pablo Moscoso, a una tasa anual del 4,50%, con pagos mensuales y vencimiento en marzo de 2022.

K. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de pasivos acumulados, es como sigue:

	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales (1)	52.223	43.627
Participación a Trabajadores	108.233	84.558
Impuesto a la renta	140.708	74.806
Total	301.164	202.991

(1) En el año 2012 y 2011 el movimiento de esta cuenta es la siguiente:

	Saldo al 31-dic-11	Provisiones	Pagos	Saldo al 31-dic-12
Sueldos por pagar	18.470	317.683	-315.866	20.287
Décimo tercer sueldo	2.246	24.897	-24.761	2.382
Décimo cuarto sueldo	3.226	11.699	-11.930	2.995
Vacaciones	16.360	13.571	-7.339	22.592
Aporte patronal	3.012	38.087	-37.615	3.484
Fondos de reserva	313	19.719	-19.549	483
Total	43.627	425.656	-417.060	52.223

	Saldo al 31-dic-10	Provisiones	Pagos	Saldo al 31-dic-11
Sueldos por pagar	11.591	242.127	-235.248	18.470
Décimo tercer sueldo	1.844	19.371	-18.969	2.246
Décimo cuarto sueldo	1.582	7.162	-5.518	3.226
Vacaciones	6.898	11.647	-2.185	16.360
Aporte patronal	2.275	29.704	-28.967	3.012
Fondos de reserva	163	15.960	-15.810	313
Total	24.353	325.971	-306.697	43.627

L. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2012	2011
Préstamos de terceros (1)	175.639	148.000
Anticipos de clientes	14.374	45.943
IVA y retenciones en la fuente	113.708	112.470
Varios	16.504	20.706
Total	<u>320.225</u>	<u>327.119</u>

(1) El detalle de préstamos de terceros es el siguiente:

	2012	2011
Sra. Dora Toral de Moscoso	128.843	98.000
Sra. Carmen Moscoso	28.000	0
Sr. Francisco González	18.796	0
Dr. Enrique Moscoso Abad	0	50.000
Total	<u>175.639</u>	<u>148.000</u>

Préstamos causan interés anual que fluctúa entre el 8,70% al 9,00%, pagaderos en cuotas mensuales.

M. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de la provisión para jubilación patronal, es como sigue:

	2012	2011
Provisión para jubilación patronal	38.998	0
Provisión bonificación desahucio empleados	4.405	0
	<u>43.403</u>	<u>0</u>

Estudio actuarial realizado en el año 2012, cuya provisión se registra con cargo a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados NIIF's.

N. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes, es como sigue:

	2012	2011
Motostop	100.000	100.000
Dra. Ana Alvarado	25.745	30.000
Plan Vehículos	22.120	22.120
Total	147.865	152.120

Préstamos con un interés anual que fluctúan entre el 7,00% y 8,35%, pagadero en cuotas mensuales.

O. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011, comprende 268.400 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

P. RESULTADOS ACUMULADOS NIIF's Y SUPERÁVIT VALUACIÓN ACTIVOS

Un resumen del movimiento de estas cuentas por aplicación de las NIIF's durante el año 2012, es como sigue:

	Resultados acumulados NIIF's	Superávit Valuación Activos
Bienes e instalaciones, neto	11.909	64.134
Provisión jubilación patronal y desahucio	43.403	0
	55.312	64.134

Q. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	2012	2011
Repuestos	2.362.671	2.183.653
Llantas y tubos	2.692.063	1.697.554
Accesorios	901.916	871.227
Baterías	640.696	312.810
Cascos	765.943	588.334
Equipos electromecánicos	12.679	0
Herramientas	802	0
Varias	14.403	26.452
Subtotal	7.391.173	5.680.030
Menos: descuentos y devoluciones	-316.880	-242.215
Total	7.074.293	5.437.815

R. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	2012	2011
Inventario Inicial	1.245.721	870.910
(+) Compras	5.300.941	3.809.532
(-) Gastos en compras	67.216	36.059
(-) Inventario Final	<u>-1.829.405</u>	<u>-1.245.721</u>
Costo de Ventas	<u>4.784.473</u>	<u>3.470.780</u>

S. GASTOS DE VENTA Y DE ADMINISTRACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	2012			2011		
	Administración	Ventas	Total	Administración	Ventas	Total
Sueldos y beneficios sociales	155.909	361.209	517.118	102.410	308.543	410.953
Honorarios profesionales y servicios prestados	78.694	0	78.694	88.887	0	88.887
Amortizaciones	42.893	329.172	372.065	115.149	219.380	334.529
Impuestos y contribuciones	27.501	0	27.501	14.141	0	14.141
Depreciaciones	25.351	22.867	48.218	17.957	20.949	38.906
Arriendos	21.600	0	21.600	18.200	0	18.200
Útiles de oficina	17.302	0	17.302	18.965	0	18.965
Gastos de gestión	11.026	0	11.026	3.563	0	3.563
Agua, luz, teléfono e internet	10.703	5.059	15.762	8.271	3.979	12.250
Capacitación personal	4.365	0	4.365	4.988	0	4.988
Servicio médico	3.270	0	3.270	2.930	0	2.930
Correspondencia	2.311	0	2.311	1.794	0	1.794
Seguros	1.225	98	1.323	229	1.290	1.519
Vigilancia y seguridad	748	0	748	974	0	974
Uniformes	402	0	402	3.170	0	3.170
Cafetería y comedor	281	0	281	2.199	0	2.199
Cuotas sociales	81	0	81	1.812	0	1.812
Viajes y movilización	0	43.732	43.732	0	25.144	25.144
Publicidad y propaganda	0	93.637	93.637	0	80.238	80.238
Fletes y encomiendas	0	177.557	177.557	0	124.562	124.562
Mantenimiento vehículos	0	13.080	13.080	0	11.000	11.000
Combustibles y lubricantes	0	6.537	6.537	0	10.779	10.779
Muestras comerciales	0	6.404	6.404	0	7.893	7.893
Consulta técnica	0	0	0	0	130.000	130.000
Ferias y exposiciones	0	6.878	6.878	0	8.718	8.718
Cuentas incobrables	0	7.113	7.113	0	8.564	8.564
Otros gastos	330	1.024	1.354	827	5.066	5.893
Total	403.992	1.074.367	1.478.359	406.466	966.105	1.372.571

T. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento de estas cuentas durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	2012	2011
Utilidad Contable	721.553	560.843
(+) Gastos No deducibles	0	2.878
Utilidad antes de la participación de los trabajadores	721.553	563.721
Participación de los trabajadores en las utilidades	-108.233	-84.558
	613.320	479.163
(+) Gastos No deducibles	3.427	0
(-) Pago a trabajadores con discapacidad	-4.975	
Utilidad tributaria	611.772	479.163
Tasa impositiva	23,00%	24,00%
Impuesto causado	140.708	114.999
(-)Anticipo de impuesto a la Renta	-20.725	-15.755
(-)Retenciones en la fuente del año	-30.857	-24.439
Impuesto a la Renta por pagar	89.126	74.805

U. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución No. Resolución NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. No. 188 de mayo 7 del 2010), el S.R.L., dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores la información para que ellos emitan un informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias del ejercicio auditado, previa revisión de los anexos y cuadros referentes a la información tributaria de acuerdo al instructivo y formatos proporcionados por el S.R.L. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta el 31 de julio de 2013.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que MOTORALMOR Cía. Ltda., está obligada a presentar.

V. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (marzo 25 de 2013), el S.R.L., no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

W. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.IC1.008, del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportadas en las Notas H, I, J y O.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2012, no existen.

Eventos posteriores.-Entre diciembre 31 de 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 25 de 2013 (fecha de conclusión de la auditoría), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

Siglas empleadas:

IVA = Impuesto al Valor Agregado

NIIF's = Normas Internacionales de Información Financiera

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ dólares = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeado)