

## **UMOECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre 2013**

(Cantidades expresadas en dólares estadounidenses)

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

UMOECUADOR S.A., es una Compañía establecida al amparo de las leyes del Ecuador, el 04 de enero del 2011. Su principal objeto social es la comercialización de partes y piezas para automotores.

El capital suscrito de la Compañía es de US\$ 10800.00 (diez mil ochocientos dólares americanos) dividido en 10800 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de US\$ 1,00 (un dólar americano) cada una.

Su oficina está ubicada en la Calle De Las Avellanas Lote 38 y Av. Eloy Alfaro, en la parroquia de Carcelén, en la ciudad de Quito.

#### **2. PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

Dichas cuentas se han preparado, hasta el 31 de diciembre del 2013, de acuerdo a las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA – NIIF PYMES.

Cada ejercicio económico concuerda con el año calendario.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

## **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.3 Efectivo**

Incluye el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

## **2.4 Activos y pasivos financieros**

### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", "pagos anticipados" e "inventarios". Los pasivos financieros se clasifican en "cuentas por pagar" y "otras cuentas por pagar". La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al cierre fiscal, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar", "pagos anticipados" e "inventarios" y pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

#### **(a) Cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes locales y del exterior y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no presenta activos financieros mayores a 12 meses.

#### **(b) Pagos Anticipados**

Se incluyen básicamente, el valor de los impuestos que tiene la compañía a favor y otros gastos pagados por anticipado que serán devengados conforme los contratos de prestación de servicios u otorgamiento de bienes.

#### **(c) Inventarios**

Constituyen, el importe de materias primas destinadas para la producción, la rotación de la cuenta de materias primas es alta debido a que la compañía trabaja bajo el pedido de sus cliente, al termino del ejercicio económico se

correrán las respectivas pruebas de Rotación y VNR según lo indica la normativa vigente. La administración considera un rango de tolerancia de estas pruebas del 5% antes de determinar un deterioro de los inventarios.

(d) Cuentas por pagar

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores y otras cuentas por pagar locales y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2012 y 2013, la Compañía no presenta pasivos financieros mayores a 12 meses.

## **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### **Medición posterior -**

(a) Cuentas por Cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar locales. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por la venta de accesorios partes y piezas de vehículos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues son exigibles por la Compañía en el corto plazo y no devengan intereses.

- (ii) Cuentas por cobrar del exterior. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la prestación de servicios técnicos especializados. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues son exigibles por la Compañía en el corto plazo y no devengan intereses.

(b) Cuentas por pagar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Se considera deterioro significativo para la Administración cuando este valor supera el 5% de activo financiero, caso contrario es considerado inmaterial para su registro.

Para el cálculo de deterioro de activos financieros, se considera la tasa activa referencial del Banco Central del Ecuador publicada para diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar.

### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.5 Propiedad Planta y Equipo**

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos

posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil. La estimación de la vida útil del activo fijo y su valor residual es analizada por la administración sobre la base de informes de expertos en el campo o datos proporcionados por los proveedores a quienes se adquiere dicho activo fijo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.6 Activos intangibles**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada de 10 años.

## **2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos y activos intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **2.8.1 Impuesto a la renta corriente -**

El cargo por impuesto a la renta corriente 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 impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2011: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2012 y 2013 la Compañía no está sujeta al cálculo y pago del Anticipo del Impuesto a la Renta acogiéndose a lo que dice el Art 41, numeral dos, inciso b, de la Ley de Régimen Tributario Interno y las nuevas regulaciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

### **2.8.2 Impuesto a la renta diferido -**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2012 con el 23% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

### **2.9 Beneficios a los empleados**

#### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales

ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al Otro Resultado Integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre 2013 se cubren las provisiones de corto plazo de todos los empleados en nómina de la empresa.

## **2.10 Provisiones corrientes**

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de los bienes producidos, neto de impuestos a las ventas. Se reconocen en el periodo contable en el que se prestan con referencia al bien entregado o servicio específico completo brindado.



**2.12 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

**3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Composición al 31 de diciembre

	2012	2013
CAJA CHICA	99,47	99,47
PRODUBANCO	9290,12	8597,53
CUENTA DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL	800,00	0,00

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Composición al 31 de diciembre

	2012	2013
CLIENTES NACIONALES	46427,15	128085,17
ANTICIPO PROVEEDORES	5,04	0,00
OTROS POR COBRAR	260,00	237,00

**5. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Composición al 31 de diciembre

	2012	2013
IVA BIENES Y SERVICIOS	789,11	6185,88
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA	42588,23	87001,71
RETENCIÓN FUENTE DE IVA	742,96	7718,66
RETENCIÓN FUENTE DE RENTA	9444,10	0
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA		14202.97

6. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre

	2012	2013
INVENTARIOS MATERIA PRIMA	55517,64	68616,34

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Dentro del rubro presentado en los balances a diciembre del año 2013, consta un monto de \$19411.05 correspondientes en su mayor proporción a equipos de producción.

El movimiento y los saldos de activos fijos se presentan a continuación:

Descripción	Equipos de Producción	Equipos de Computación	Total
Al 31 de diciembre del 2011	31717	0	31717
Movimiento 2012			
Adiciones	0	1152	1152
Bajas	0	0	0
Depreciación	-6379	-351	-6729
Valor en libros al 31 de Dic 2012	25339	802	26140
Movimiento 2013			
Adiciones	0	0	0
Bajas	0	0	0
Depreciación	-6379	-351	-6730
Valor en libros al 31 de Dic 2013	18960	451	19411

8. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	2012	2013
PROVEEDORES LOCALES	19838,18	45668,89
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	116622,23	227593,74
PROV PROVEEDORES LOCALES		300,00
OTROS POR PAGAR		

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	2012	2013
IVA VENTAS	2431,12	7725,85
RETENCIÓN IVA 30%		6,08
RETENCIÓN IVA 70%	18,04	14,90
RETENCIÓN IVA 100%		74,7
RETENCIÓN RENTA 1%	0,09	5,89
RETENCIÓN RENTA 2%	130,87	214,08
RETENCIÓN RENTA 22%		136,95

## 10. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES CP

Composición:

	2012	2013
DÉCIMO TERCER SUELDO	130,4	130,10
DÉCIMO CUARTO SUELDO	364,96	371,00
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	0	251,98

## 11. PRÉSTAMOS BANCARIOS

La empresa tiene un préstamo con el Banco de Bogotá en Miami, adquirido en diciembre del ejercicio económico por \$100.000,00 (cien mil dólares americanos)

La obligación tienen una tasa de interés igual a la tasa Libor 180 días más 2.7 puntos, su vencimiento es el junio del 2014 donde se pagarán capital más intereses generados..

## 12. BENEFICIOS EMPLEADOS LP

Composición:

	2012	2013
JUBILACIÓN PATRONAL	88,74	284,38
DESAHUCIO	77,93	197,49

## 13. PATRIMONIO

Composición:

	2012	2013
CAPITAL	10800,00	10800,00
RESERVA LEGAL		142,79
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	-58997,66	-59399,32

#### 14. INGRESOS ORDINARIOS

Composición:

	2012	2013
VENTA DE PARTES Y PIEZAS	571273,71	644214,79
OTROS	21,05	1,12

#### 15. COSTOS DE PRODUCCIÓN

##### 15.1 MATERIALES

Está representada en los balances como la materia prima, insumo de producción de bienes, partes y piezas, objeto de las ventas.

##### 15.2 MANO DE OBRA

Está representada en los estados financieros como el pago de sueldos, beneficios sociales y todo rubro que se relacione con el personal de obra y producción de la Compañía.

##### 15.3 CIF

Lo constituyen el pago de sueldos, beneficios sociales y todo rubro abonado al personal de Supervisión de Producción además de Materiales Indirectos que lo constituyen las compras al proveedor LINDE ECUADOR S.A. que le proporciona a la Compañía gases necesarios para el funcionamiento de la maquinaria de producción.

#### 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración se agrupan de acuerdo a su naturaleza

#### 17. CONTINGENCIAS

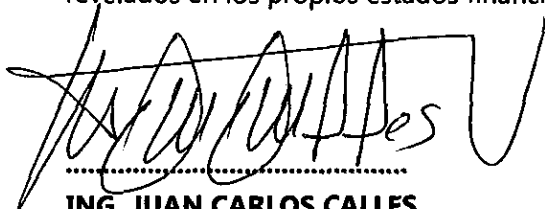
SITUACIÓN TRIBUTARIA:

En concordancia con las disposiciones fiscales vigentes, el Servicio de Rentas Internas mantiene el derecho de fiscalizar las declaraciones de impuestos de la Compañía por los tres años anteriores (2013 – 2012 – 2011).

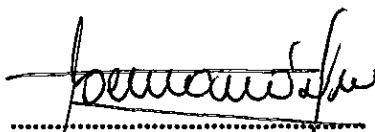
En el caso de que la autoridad Tributaria determine el cobro de impuestos adicionales a los declarados por la Compañía, dichos impuestos afectarán los resultados acumulados y las reservas patrimoniales de la misma.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 2 de enero de 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros, no se han producido otros eventos que, a criterio de la Administración de UMO ECUADOR S.A., afecten o produzcan cambios en la presentación de los mismos, además de los revelados en los propios estados financieros y en sus notas aclaratorias.



**ING. JUAN CARLOS CALLES**  
**GERENTE GENERAL**



**ING. ELIANA BENAVIDES**  
**CONTADORA GENERAL**