



Econ. S. Paulino Labre A.

MOTOSA S. A.

**INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIERO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

MOTOSA S. A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



Econ. J. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELÉFONO: 2921-235
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

28 de marzo de 2017

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Motosa S. A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Motosa S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Motosa S. A. al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.



Econ. S. Paulino Labre A.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Empresa o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista. La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

- . Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría que nos proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- . Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- . Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- . Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de empresa en funcionamiento y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Al concluir que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos importantes, así como cualquier deficiencia significativa de control interno identificada durante la realización de la auditoría.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE-2 No. 156

MOTOSA S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	199,442	114,079
Cuentas y documentos por cobrar (Nota E)	232,811	66,996
Inventarios (Nota F)	<u>2,643,289</u>	<u>5,322,832</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>3,075,542</u>	<u>5,503,907</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Maquinarias y equipos (Nota G)	<u>73,009</u>	<u>94,785</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>73,009</u>	<u>94,785</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>3,148,551</u>	<u>5,598,692</u>
	=====	=====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar (Nota H)	2,111,707	4,339,378
Provisiones por beneficios a empleados (Nota I)	12,205	89,738
Otras obligaciones corrientes (Nota J)	51,644	139,208
Otros pasivos corrientes (Nota K)	<u>20,333</u>	<u>26,706</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,195,889</u>	<u>4,595,030</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota I)	<u>12,649</u>	<u>11,086</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>12,649</u>	<u>11,086</u>
TOTAL PASIVOS	<u>2,208,538</u>	<u>4,606,116</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota L)	100,000	100,000
Reserva legal (Nota M)	50,000	50,000
Resultados acumulados (Nota N)	842,576	536,329
(Pérdida) ganancia del ejercicio	<u>(52,563)</u>	<u>306,247</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>940,013</u>	<u>992,576</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>3,148,551</u>	<u>5,598,692</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

MOTOSA S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	4,362,029	5,258,185
Costo de ventas	<u>(3,912,122)</u>	<u>(4,376,852)</u>
Ganancia bruta	<u>449,907</u>	<u>881,333</u>
Otros ingresos	26,569	45,696
Gastos Operacionales (Nota P)		
Gastos de ventas	(167,861)	(337,289)
Gastos administrativos	(302,398)	(124,025)
Gastos financieros	<u>(3,193)</u>	<u>(1,646)</u>
	<u>(473,452)</u>	<u>(462,960)</u>
Ganancias antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	3,024	464,069
Participación a trabajadores (Nota P)	(454)	(69,610)
Impuesto a las ganancias (Nota Q) (Anticipo mínimo)	<u>(55,133)</u>	<u>(88,212)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(52,563)</u> =====	<u>306,247</u> =====

Ver notas a los estados financieros.

MOTOSA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados	(Pérdida) ganancia del ejercicio	Total
					Subtotal		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	100,000	50,000	259,297	1,387	260,684	275,645	686,329
Transferencia			275,645		275,645	(275,645)	0
Resultado integral del año						306,247	306,247
Saldo al 31 de diciembre de 2015	100,000	50,000	534,942	1,387	536,329	306,247	992,576
Transferencia			306,247		306,247	(306,247)	0
Resultado integral del año						(52,563)	(52,563)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	100,000	50,000	841,189	1,387	842,576	(52,563)	940,013
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

MOTOSA S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral del año	(52,563)	306,247
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación	21,776	40,403
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	5,119	3,556
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	(165,815)	158,731
Disminución en inventarios	2,679,543	3,030,615
Disminución en activos por impuestos corrientes	-	331,201
(Disminución) en cuentas por pagar	(2,227,671)	(4,147,380)
(Disminución) aumento en provisiones por beneficios a empleados	(77,533)	2,751
(Disminución) aumento en otras obligaciones corrientes	(87,564)	100,670
(Disminución) en otros pasivos corrientes	<u>(6,373)</u>	<u>(202,042)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>88,919</u>	<u>(375,248)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Pagos de bonificación por desahucio	<u>(3,556)</u>	<u>(3,220)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(3,556)</u>	<u>(3,220)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Aumento (disminución) neto durante el año	85,363	(378,468)
Saldo al inicio del año	<u>114,079</u>	<u>492,547</u>
Saldo al final del año	<u>199,442</u>	<u>114,079</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

MOTOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Motosa S.A. (la Compañía) fue constituida el 24 de julio de 2006 en Guayaquil. Se dedica al ensamble y ventas al por mayor y menor de motocicletas, y, en general, podrá celebrar contratos y toda clase de actos jurídicos.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue autorizada el 22 de febrero de 2017 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2016, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación. - La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2017 la NIIF 15 tiene vigencia y también entrarán en vigencia enmiendas a la NIC 7 y NIC 12. A partir del 1 de enero de 2018 tendrá vigencia la NIIF 9 y se deberán aplicar enmiendas a la NIIF 2, NIIF 4 y NIIF 15.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a compañía relacionada, clientes y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se vende la mercadería y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La estimación por incobrabilidad de la cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia de que no se podrá cobrar los montos vencidos.

Los inventarios se registran a su costo de producción en base a los insumos utilizados, el cual no excede al valor neto de realización, que se determina en base al precio de venta estimado menos los costos variables de venta aplicables. El costo de los productos vendidos es determinado mediante el método del costo promedio.

Las maquinarias y equipos están contabilizados al costo y se reconocen por su valor razonable. La Administración no ha considerado necesario realizar un avalúo de estos activos.

MOTOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33
Equipos de comunicación	10	10
Herramientas	10	10

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registrados al costo y dados de baja cuando se cancelan.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco(25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método de lo devengado, incluyendo el costo de ventas, los sueldos, impuestos, contribuciones y otros gastos.

MOTOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de ensambladora y venta de motocicletas y es importante señalar que mantiene controles estrictos de sus inventarios, por medio de la revisión periódica de sus existencias. Además, tiene como política ensamblar las motocicletas bajo pedido de sus clientes, por lo cual se estima que el nivel de obsolescencia de la mercadería es mínima.

Crédito.- La Compañía no enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días de plazo promedio, sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que ensambla bajo pedidos realizados por sus clientes. Además, la Compañía realiza un monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones se realizan en dólares de los E. U. de A.

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones (tributarias y laborales, principalmente) a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comerciales	218,967	18,093
Anticipos y préstamos al personal	1,444	5,523
Anticipos a viáticos	101	1,365
Corpei	885	885
Varios deudores	(1) 11,414	41,130
	<u>232,811</u>	<u>66,996</u>
	=====	=====

(1) Incluye anticipos entregados por varios conceptos.

No se ha efectuado un análisis para determinar una provisión para cubrir pérdidas de créditos vencidos, ya que éstos no existen.

MOTOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

F. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercaderías	212,718	4,225,876
Inventario en proceso	182,146	157,477
Partes y piezas	1,783,046	939,030
Importaciones en tránsito	462,102	-
Otros	<u>3,277</u>	<u>449</u>
	2,643,289	5,322,832
	=====	=====

G. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año	301,999	301,999
Retiros	<u>(34,320)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>267,679</u>	<u>301,999</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	207,214	166,811
Adiciones	21,776	40,403
Retiros	<u>(34,320)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>194,670</u>	<u>207,214</u>
Neto	73,009	94,785
	=====	=====

H. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comerciales	41,243	123,340
Compañías relacionadas (ver Nota R)	<u>2,070,464</u>	<u>4,216,038</u>
	2,111,707	4,339,378
	=====	=====

I. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	-	903
Beneficios sociales	7,060	10,247
Fondo de ayuda social	4,691	8,230
Tribunal de menores	-	748
Participación a trabajadores por pagar	<u>454</u>	<u>69,610</u>
	12,205	89,738
	=====	=====

MOTOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

I. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

La Compañía ha registrado durante el año 2016 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	7,530
Provisión del año	-
Saldo al final del año	<u>7,530</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	3,556
Pagos	(3,556)
Provisión del año	<u>5,119</u>
Saldo al final del año	<u>5,119</u>
	12,649
	=====

J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
I. V. A. cobrado en ventas	16,225	77,621
I. V. A. retenido	6,583	2,891
I. C. E. cobrado en ventas	12,458	49,302
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4,383	2,775
Aporte patronal al I. E. S. S., I. E. C. E. y Secap	3,141	4,110
Impuesto a la renta por pagar	<u>8,854</u>	<u>2,509</u>
	51,644	139,208
	=====	=====

K. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aporte individual al I. E. S. S.	991	1,772
Impuesto a la renta de empleados	113	174
Préstamos quirografarios	-	102
Valores a favor de clientes	7,290	18,303
Otras cuentas por pagar	11,939	5,980
Otras retenciones	<u>-</u>	<u>375</u>
	20,333	26,706
	=====	=====

MOTOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

L. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

M. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar 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.

N. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y que incluye:

Reserva facultativa. - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc..

Reserva de capital. - Comprende los saldos que la Compañía registró contablemente como resultado del proceso de conversión de sucres a dólares de los E. U. de A. efectuado por exigencia legal al 31 de marzo de 2000. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

O. GASTOS POR NATURALEZA

2016 2015

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza, son los siguientes:

Sueldos y salarios	(107,643)	(118,839)
Beneficios sociales	(40,256)	(27,898)
Aportes a la seguridad social	(13,285)	(13,772)
Honorarios profesionales	(219,717)	(168,384)
Suministros y materiales	(6,558)	(6,031)
Mantenimiento y reparaciones	(1,033)	(1,477)
Impuestos y contribuciones	(29,028)	(16,825)
Transporte	(149)	(4,984)
Seguros	-	(697)
Promoción y publicidad	(1,997)	(10)
Gastos de viaje y gestión	(17,037)	(17,518)
Provisión para cuentas incobrables	(573)	(39,472)
Depreciación	(17,550)	(24,080)
Bonificación por desahucio	(1,905)	(5,185)
Gastos financieros	(3,193)	(1,646)
Otros gastos	(13,528)	(16,142)
	<u>(473,452)</u>	<u>(462,960)</u>
	=====	=====

MOTOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

P. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	69,610
Pagos durante el año	(69,610)
Provisión del año	<u>454</u>
Saldo al final del año	454
	=====

Q. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2016 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	2,570
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	<u>21,374</u>
Ganancia gravable	<u>23,944</u>
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	55,133
	=====

El movimiento de la provisión y liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2016, fue como sigue:

Retenciones en la fuente	46,279
Provisión del saldo por impuesto a la renta	<u>8,854</u>
Gasto por impuesto corriente	55,133
	=====

A la fecha, la entidad tributaria no ha realizado la inspección contable correspondiente.

R. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre de 2016, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

MOTOSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

R. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Saldos por pagar (corto plazo) a:

Compañías relacionadas (ver Nota H)

2,070,464

S. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000532, publicada en el Sexto Suplemento del Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 mediante la cual se incluyen reformas relacionadas con las normas técnicas para la aplicación del régimen de Precios de Transferencia, para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

T. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (28 de marzo de 2017), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
