

Cuenca, 05 de Abril del 2.017

Señor Ingeniero
Andrés David Romero Núñez
GERENTE GENERAL DE
MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A.
MASSLINE
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2.016 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

MOTORCYCLE ASSEMBLY –
LINE OF ECUADOR S. A.
MASSLINE

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.016

MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A.
MASSLINE

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8
Notas a los Estados Financieros:	9
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	9-10-11-12-13-14
Pasivo	14-15-16-17-18
Patrimonio	18
Análisis Financiero	19-20-21
Conclusiones	21-22

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca – Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2016 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A., al 31 de Diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 05 de Abril de 2017


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

MOTORCYCLE ASSEMBLY - LINE OF ECUADOR S. A.
MASSLINE

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016-2015 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2016	Dic. 31 2015	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	8'124.076,64	5'105.763,96	3'018.312,68		59,11%	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	3.657,45	3.451,75				
Bancos	574.303,54	9.999,89				
SUMAN	577.960,99	13.451,64	564.509,35		4,196,59%	
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	2'600.000,00	600.000,00				
SUMAN	2'600.000,00	600.000,00	2'000.000,00		333,34%	
ACTIVOS FINANCIEROS						
Clientes	1'644.258,06	1'414.380,89				
Deudores Varios	4.979,52	4.385,40				
Cuentas por Cobrar Empleados	1.322,64	2.919,87				
(-) Provisión Cuentas incobrables	-81.770,23	-81.770,23				
SUMAN	1'568.789,99	1'339.915,93	228.874,06		17,08%	
INVENTARIOS						
Inventario de Materia Prima	1'776.883,35	1'430.531,23				
Inventario de Productos Terminados	312.139,70	677.885,37				
Inventario de Repuestos y Accesorios	122.671,79	685.885,27				
Importaciones en Tránsito	-236.574,49	-139.342,31				
SUMAN	1'975.120,35	2'654.959,56		679.839,21		25,60%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	364.723,99	168.174,51				
Otros Impuestos	0,00	0,00				
SUMAN	364.723,99	168.174,51	196.549,48		116,87%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Pagos Anticipados	0,00	0,00				
Anticipos a Proveedores	1'037.481,32	329.262,32				
Otros	0,00	0,00				
SUMAN	1'037.481,32	329.262,32	708.219,00		215,09%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8'124.076,64	5'105.763,96	3'018.312,68		59,11%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
DEPRECIABLE						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 13)	1'666.755,26	1'663.241,33	3.513,93		0,21%	
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-692.722,37	-588.074,84	-104.647,53		17,79%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	974.032,89	1'075.166,49		101.133,60		9,40%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Costos Producción DIF.	9.616,92	0,00				
Otros Diferidos	21.890,57	3.229,49				
Seguros Generales	9.989,83	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	41.497,32	3.229,49	38.267,83		1.184,94%	
TOTAL DEL ACTIVO	9.139.606,85	6'184.159,94	2'955.446,91		47,79%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de las Estados Financieros.

MOTORCYCLE ASSEMBLY - LINE OF ECUADOR S. A.
MASSLINE

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2015 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2016	Dic. 31 2015	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores Nacionales	134.861,03	435.598,01				
Proveedores del Exterior	2'517.445,75	1'562.811,99				
Obligaciones Bancarias	3'459.361,89	833.333,38				
Nóminas por Pagar	7.848,10	38.152,37				
Acreedores Varios	1'082.712,14	1'389.360,42				
Provisión Beneficios Sociales	46.287,95	148.108,73				
Otras Cuentas por Pagar	0,00	747,36				
Impuestos por Pagar	364.315,55	258.811,15				
Descuentos en Roles Empleados	9.900,81	12.948,81				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7'622.733,22	4'679.872,22	2'942.861,00		62,88%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos por Pagar L/Plazo	0,00	0,00				
Provisión Jubilación Patronal	52.043,35	41.025,35				
Provisión Desahucio	66.569,40	0,00				
Provisión Pérdidas Futuras	177.678,35	497.383,58				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	296.291,10	538.408,93		242.117,83		44,96%
TOTAL DEL PASIVO	7'919.024,32	5'218.281,15	2'700.743,17		51,75%	
PATRIMONIO						
Capital Social	1'220.582,53	965.878,79	254.703,74		26,37%	
SUMAN	300.000,00	800,00	299.200,00			
APORTES Y RESERVAS						
Aporte Futura Capitalización	0,00	0,00				
Reserva Legal	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	0,00	0,00				
Resultados de Años Anteriores	643.176,57	882.339,13				
Pérdida de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Utilidad del Ejercicio	277.405,96	82.739,66				
SUMAN	920.582,53	965.078,79		44.496,26		41,61%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	9'139.606,85	6'184.159,94	2'955.446,91		47,79%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MOTORCYCLE ASSEMBLY - LINE OF ECUADOR S. A.
MASSLINE

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2015 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2016	Dic. 31 2015	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	9'611.174,36	10'371.345,15				
OTROS INGRESOS	33.826,36	6.057,64				
SUMAN	9'645.000,72	10'377.402,79		732.402,07		7,05%
- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS						
Inventario Inicial de Productos	5'667.470,27	6'202.336,94				
+ Costo de Productos Elaborados	6'972.740,36	8'049.099,82				
+ Costo de Ventas de Repuestos	314.202,07	368.557,58				
+ Costo de Venta de Motos	0,00	27.137,53				
- Inv. Final de Productos	-5'301.724,60	-6'556.238,10				
SUMAN	7'652.688,10	8'090.893,77		438.205,67		5,41%
UTILIDAD BRUTA	1'992.312,62	2'286.509,02		294.196,40		12,86%
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	1'264.298,12	1'239.578,94				
Gastos de Ventas	0,00	0,00				
Gastos Financieros	255.235,57	213.023,44				
Gastos Post-Venta	22.372,97	43.319,99				
Gastos por Pérdidas Futuras	173.000,00	497.383,58				
SUMAN	1'714.906,66	1'993.305,95		278.399,29		13,96%
UTILIDAD OPERACIONAL	277.405,96	293.203,07		15.797,11		5,38%
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	277.405,96	293.203,07		15.797,11		5,38%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MOTORCYCLE ASSEMBLY - LINE OF ECUADOR S. A.
MASSLINE
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2015 BAJO NIIF - PYMES

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
				Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2016	Dic. 31 2015
				Saldos al 31 de Dic./2016			
Capital Social	300.000,00						
Aporte para Futura Capitalización		0,00					
Reserva Legal			0,00				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)				0,00	0,00		
Resultados de Años Anteriores				643.176,57			
Pérdida de Ejercicios Anteriores					0,00		
Utilidad del Ejercicio				277.405,96			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC. 31/2016						1'220.582,53	
TOTALES	300.000,00	0,00	0,00	920.582,53	0,00	1'220.582,53	
Saldos al 31 de Dic./2015							
Capital Social	800,00						
Aporte para Futura Capitalización		0,00					
Reserva Legal			0,00				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)				0,00	0,00		
Resultados de Años Anteriores				882.339,13			
Pérdida de Ejercicios Anteriores					0,00		
Utilidad del Ejercicio				82.739,66			
TOTAL DEL PATRIMONIO DIC. 31/2015							965.878,79
TOTALES	800,00	0,00	0,00	965.078,79			965.878,79

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

MOTORCYCLE ASSEMBLY - LINE OF ECUADOR S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2015
BAJO NIIF - PYMES
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2016	Dic. 31 2015	+ -	VALOR
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>				
Resultados de Ejercicios	920.582,53	965.078,79	-	44.496,26
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	692.722,37	588.074,84	+	104.647,53
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Obligaciones Bancarias Acreedores y Cuentas por Pagar, Provisiones e Impuestos por Pagar	7'622.733,22	4'679.872,22	+	2'942.861,00
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos por Pagar L/Plazo, Jubilación Patronal, Provisión Pérdidas Futuras, Desahucio	296.291,10	538.408,93	-	242.117,83
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
<u>INVERSIONES</u>				
Aumento en Inversiones: Inversiones Financieras Temporales	2'600.000,00	600.000,00	-	2'000.000,00
<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>				
Aumento en Activos Financieros: Clientes, Deudores Varios, Cuentas por Cobrar Empleados, (-)Provisión Cuentas Incobrables	1'568.789,99	1'339.915,93	-	228.874,06
<u>INVENTARIOS</u>				
Disminución en Inventarios	1'975.120,35	2'654.959,56	+	679.839,21
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados y Otros Impuestos	364.723,99	168.174,51	-	196.549,48
<u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u>				
Aumento en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores Otros Pagos Anticipados	1'037.481,32	329.262,32	-	708.219,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	307.091,11
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>				
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>				
Aumento en Activos Fijos Depreciables: Edificios e Instalaciones, Equipos de Computación, Muebles de Oficina, Maquinaria y Equipo, Vehículos y Otros Activos	1'666.755,26	1'663.241,33	-	3.513,93
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>				
Aumento en Otros Activos No Corrientes: Diferidos, Seguro General	41.497,32	3.229,49	-	38.267,83
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	41.781,76
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>				
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social (Aumento)	300.000,00	800,00	+	299.200,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>				
Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal	0,00	0,00		0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	299.200,00
AUMENTO del Efectivo en el Periodo			+	564.509,37
<u>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2015			+	13.451,60
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2016			+	577.960,97

MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A.

MASSLINE

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

- NOMBRE: MOTORCYCLE ASSEMBLY-LINE OF ECUADOR S. A.
- CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 20 de Noviembre del 2.008 ante el Notario Público Suplente Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil Abogado Pedro Enríquez León y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 26.078, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 01 de Diciembre del 2.008.
- DURACIÓN: La Compañía tendrá una duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil
- DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, pudiendo crear sucursales y oficinas en lugares y ciudades del Ecuador como del Extranjero.
- FINALIDADES: La Compañía se dedicará a las siguientes actividades: a) El ensamble, reparación, importación, compra, venta, distribución y comercialización de vehículos, botes, motos y todo tipo de motores, sus repuestos, equipos y accesorios; b) La compra, venta, corretaje, administración, arrendamiento, permuta, agenciamiento y explotación de bienes inmuebles. Además hay muchas actividades importantes detalladas en el ARTÍCULO SEGUNDO DEL ESTATUTO relacionado con el Objeto Social que va de la b) hasta la t).
- CAPITAL SOCIAL: El 20 de noviembre del 2008 se constituye la Compañía MOTORCYCLE ASSEMBLY-LINE OF ECUADOR S. A., con un capital suscrito de OCHOCIENTOS DOLARES de los Estados Unidos de América (USD \$ 800,00) dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una.
- El Capital se encuentra pagado el 25% en numerario y el saldo 75% en dos años plazo y está representado por los siguientes accionistas:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO 25%</u>	<u>SALDO CAPITAL 75%</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Joyce de Jesús Zeballos Novillo	Ecuador	\$ 400,00	\$ 100,00	\$ 300,00	50%
2.- María del Carmen Rugel Armendariz	Ecuador	\$ 400,00	\$ 100,00	\$ 300,00	50%
TOTALES		\$ 800,00	\$ 200,00	\$ 600,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2015 la nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- JACOME AVILÉS ANIBAL RICARDO	ECUADOR	\$ 792,00	99%
2.- COBOS ILLESCAS CARLOS ALBERTO	ECUADOR	\$ 8,00	1%
TOTALES		\$ 800,00	100%

Mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil provincia de Guayas, República del Ecuador el día 30 de junio del año 2016, ante el Notario Público Trigésimo Octavo de este Cantón Doctor Humberto Moya Flores, comparece a la celebración de la presente escritura el señor Andrés David Romero Núñez en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la Compañía MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A. MASSLINE y manifiesta lo siguiente:

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2016 resolvió por unanimidad aumentar el Capital Social en la suma de USD \$ 299.200,00 Dólares de los Estados Unidos de América tomando la indicada cantidad de la cuenta Utilidades Acumuladas de años anteriores con lo cual el nuevo Capital Social sería de USD \$ 300.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil. El valor de cada acción es de UN DÓLAR cada una. La nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía de acuerdo al Cuadro de Integración de Capital es como sigue:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Enma Rosalía Rea Rubio	Ecuador	\$ 792,00	\$ 296.208,00	\$ 297.000,00	99%
2.- Carlos Alberto Cobos Illescas	Ecuador	\$ 8,00	\$ 2.992,00	\$ 3.000,00	1%
TOTALES		\$ 800,00	\$ 299.200,00	\$ 300.000,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A.

MASSLINE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A., se constituye el 20 de Noviembre del 2.008, cuyo objeto principal es el detallado en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.016 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.016</u>
CAJA	\$ 3.657,45
BANCOS	\$ 574.303,54
SUMAN	<u>\$ 577.960,99</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$ 1.042,45
Caja Chica Administración	\$ 80,00
Caja Chica-Producción	\$ 400,00
Caja Chica-Logística	\$ 50,00

Caja Chica-Contabilidad	\$	740,00
Caja Chica-Almacenes	\$	45,00
Caja Chica-Fondos Adm.	\$	1.000,00
Caja Chica-Postventa	\$	300,00
Caja Chica – Repuestos	\$	0,00
SUMAN	\$	<u>3.657,45</u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco Bolivariano	\$	98,35
Banco de Guayaquil	\$	232.253,97
Banco Pichincha	\$	340.615,34
Banco del Pacifico	\$	806,96
Banco Central	\$	258,81
Banco Promerica	\$	270,11
SUMAN	\$	<u>574.303,54</u>

3.5.- INVERSIONES

<u>INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES</u>	\$	2'600.000,00
---	----	--------------

Esta cuenta registra las inversiones en Póliza de Acumulación en el Banco Pichincha.

	\$	2'600.000,00
--	----	--------------

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.016</u>
CLIENTES	\$	1'644.258,06
DEUDORES VARIOS	\$	4.979,52
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	\$	1.322,64
Menos: PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$	- 81.770,23
SUMAN	\$	<u>1'568.789,99</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes según registros contables y son los siguientes:

Cooperación Jarrín HERRERA	\$	1'149.418,39
MARCIMEX S. A.	\$	81.143,01
ARTEFACTA	\$	24.896,39
MOTOFACIL	\$	15.692,74
MOTORAUSTRO	\$	4.039,92
MULTIMOTOS	\$	237.733,84
CRECOSCOP S. A.	\$	64.568,32
ALPHA MOTORS	\$	0,00
Clientes-Repuestos	\$	66.493,35
CONCRESA S. A.	\$	272,10
TAHE CORP. S. A.	\$	0,00
SUMAN	\$	<u>1'644.258,06</u>

4.2.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor de los siguientes deudores:

Por Cobrar AC	\$	400,00
Eduardo Campusano	\$	354,72
Juan Carlos Carrillo	\$	2.642,30
Javier Solís Ronquillo	\$	285,59
Mauricio Herrera Zamb	\$	- 99,92
ZHEJIANG CHAO ZHONG	\$	500,00
Deudores – Faltante	\$	896,83
SUMAN	\$	<u>4.979,52</u>

4.3.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Esta cuenta registra los préstamos y anticipos de sueldos a empleados y trabajadores de la Compañía según registros contables y se encuentra detallado en el Balance en 3 páginas:

\$ 1.322,64

4.4.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$ - 81.770,23

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.016</u>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 1'776.883,35
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	\$ 312.139,70
INVENTARIO DE REPUESTOS Y ACCESORIOS	\$ 122.671,79
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	<u>\$ - 236.574,49</u>
SUMAN	<u>\$ 1'975.120,35</u>

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de cada una de ellas que la Compañía posee y la de Importaciones en Tránsito. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.016</u>
OTROS IMPUESTOS	\$ 0,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>\$ 364.723,99</u>
SUMAN	<u>\$ 364.723,99</u>

Cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

6.1.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos Anticipados:

IVA Compra Bienes	\$ 151.179,66
IVA Compra Servicios	\$ 5.642,78
IVA Compra Activos Fijos	\$ 158,80
IVA en Importaciones	\$ 0,00

IVA x Crédito Tributario	\$	32.301,45
5% Ret. Salida de Divisas	\$	0,00
Retención en la Fuente	\$	175.448,89
Otros	\$	- 7,59
SUMAN	\$	<u>364.723,99</u>

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.016</u>
PAGOS ANTICIPADOS	\$	0,00
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$	<u>1'037.481,32</u>
SUMAN	\$	<u>1'037.481,32</u>

La cuenta Anticipo a Proveedores registra los siguientes anticipos a:

César Córdova Valverde	\$	1.200,00
Deudores Varios Guayaquil	\$	8.134,13
Kim Byung Ho	\$	1.100,00
George Morales Reina	\$	13,43
Guillermo Álvarez	\$	24,26
CHONGQING SHINE RAY	\$	925.406,69
Luis Morán Chávez	\$	817,60
Rubén Darío Ordóñez	\$	360,00
JIANGSULINSHISHANYAN	\$	63.625,00
CHONGQING LIFAN INDUS	\$	19.229,24
CHINATESCO CO LIMITE	\$	17.570,97
Yano Romero Kelvin	\$	0,00
SUMAN	\$	<u>1'037.481,32</u>

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

8.1.- TANGIBLE DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.016</u>		
	<u>COSTO</u> <u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u> <u>ACUM.</u>	<u>VALOR EN</u> <u>LIBROS</u>
EDIFICIOS E INSTALACIONES	\$ 1'218.220,34	\$ - 398.745,85	\$ 819.474,49
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 72.803,38	\$ - 72.803,38	\$ 0,00
MUEBLES DE OFICINA	\$ 18.508,65	\$ - 9.956,69	\$ 8.551,96
MAQUINARIA, EQUIPOS Y	\$ 154.649,09	\$ - 107.629,57	\$ 47.019,52
VEHÍCULOS	\$ 20.928,41	\$ - 17.072,15	\$ 3.856,26
OTROS ACTIVOS	\$ 125.548,29	\$ - 54.320,32	\$ 71.227,97
EQUIPO DE MONITOREO	\$ 1.651,78	\$ - 1.226,93	\$ 424,85
DISPOSITIVOS	\$ 2.479,82	\$ - 1.686,49	\$ 793,33
SISTEMA CONTRA INCENDIOS	\$ 51.965,50	\$ - 29.280,99	\$ 22.684,51
SUMAN	<u>\$ 1'666.755,26</u>	<u>\$ - 692.722,37</u>	<u>\$ 974.032,89</u>

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

8.2.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

Otros Diferidos	\$	21.890,57
Seguros Generales	\$	9.989,83
Costos Producción DIF.	\$	<u>9.616,92</u>
SUMAN	\$	<u>41.497,32</u>

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.016</u>	
PROVEEDORES NACIONALES	\$	134.861,03
ACREEDORES VARIOS	\$	1'082.712,14
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$	2'517.445,75
NÓMINAS POR PAGAR	\$	7.848,10
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	\$	46.287,95
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	364.315,55

DESCUENTOS ROLES EMPLEADOS	\$	9.900,81
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$	0,00
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$	<u>3'459.361,89</u>
SUMAN	\$	<u><u>7'622.733,22</u></u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, varios acreedores, Provisión Beneficios Sociales, Impuestos y Obligaciones Bancarias, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

9.2.- PROVEEDORES NACIONALES

Esta cuenta registra el valor por pagar a proveedores nacionales según registros contables y se encuentra detallado en el Balance General (3 páginas):

\$ 134.861,03

9.3.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores del exterior:

CHONGQING SHINERAY-1	\$	1'966.138,21
METÁLICA DEL SUR	\$	81.360,26
CHONGQING LONCING IMPC	\$	20.328,35
JIANGSU LINZHI SHANYAN	\$	212.448,10
CHANGZHOU XEXING MAC	\$	-5.786,08
ZHEJIANG CHAOZHONGING	\$	3.967,00
CHONGQING SHINERAY-1	\$	<u>238.989,91</u>
SUMAN	\$	<u><u>2'517.445,75</u></u>

9.4.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes acreedores:

Acreedores Varios	\$	84.009,91
Anticipo Corporación	\$	562.265,68

Invers. EQUIVIDA	\$	297.881,33
Invers. VARIOS	\$	97.567,60
Acreedores – Sobrante	\$	4.727,29
Impuesto Salida Divisas	\$	<u>36.260,33</u>
SUMAN	\$	<u>1'082.712,14</u>

9.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

IVA en Ventas	\$	305.351,69
ICE en Ventas	\$	46.961,78
1% Ret. Impuesto Renta	\$	788,11
8 y 10% Ret. Impuesto Renta	\$	1.540,63
30% Ret. IVA	\$	5.869,48
70% Ret. IVA	\$	2.351,85
100% Ret. IVA	\$	537,74
10% Ret. IVA compra Bienes	\$	23,71
20% Ret. IVA Servicios	\$	310,41
2% Ret. Impto. Renta	\$	<u>580,15</u>
SUMAN	\$	<u>364.315,55</u>

9.6.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones Patronales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	3.747,23
Décimo Cuarto Sueldo	\$	16.876,61
IECE-SECAP	\$	802,28
Vacaciones	\$	17.623,59
Aporte Patronal	\$	6.017,88
Aporte Personal	\$	75,81
15% Participación Trabajadores	\$	426,01
Seguro Privado Patronal	\$	-27,49
Fondos de Reserva	\$	<u>746,03</u>
SUMAN	\$	<u>46.287,95</u>

9.7.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Banco Pichincha		\$	2'617.574,08
Banco Guayaquil		\$	841.787,81
	SUMAN	\$	3'459.361,89

9.8.- DESCUENTOS EN ROLES EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Aporte Personal 9,45%	\$	4.985,12	
Préstamos IESS	\$	3.971,24	
Seguro Privado Personal	\$	0,00	
Descuentos Impuestos	\$	634,57	
Descuentos Telefonía	\$	38,53	
Descuento Uniformes	\$	0,06	
Descuentos Almacén	\$	-31,78	
Descuento PHARMACYS	\$	-10,14	
Cooperativa Multiempresarial	\$	50,00	
Descuentos CORAL HIPER	\$	13,27	
Descuentos Varios del Personal	\$	249,94	
	SUMAN	\$	9.900,81

9.9.- NÓMINAS POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor de sueldos por pagar: \$ 7.848,10

9.10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

PAGOS A TERCEROS \$ 0,00

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.016</u>
PRÉSTAMOS POR PAGAR L/PLAZO	\$ 0,00
PROVISIÓN DESAHUCIO	\$ 66.569,40
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 52.043,35
PROVISIÓN PÉRDIDAS FUTURAS	\$ 177.678,35
SUMAN	<u>\$ 296.291,10</u>

Estas cuentas registran el valor por el concepto de cada una de ellas según registros contables.

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.016</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 300.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 0,00
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados Acumulados (Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF)	\$ 0,00
Resultados de Ejercicios Anteriores	\$ 643.176,57
Utilidad del Ejercicio	\$ 277.405,96
SUMAN	<u>\$ 1'220.582,53</u>

La Nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallado en la hoja No. 8 del presente informe.

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 277.405,96 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

El art. 297 de la Ley de Compañías dice: “ De las utilidades que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Por lo tanto se sugiere que se forme el Fondo de Reserva Legal.

NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

12.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.016	Dic. 31 2.015
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{8'124.076,64}{7'622.733,22} = 1,06$		$\frac{5'105.763,96}{4'679.872,22} = 1,09$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía si demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1,06 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.016	Dic. 31 2.015
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{8'124.076,64 - 1'975.120,35}{7'622.733,22} = 0,80$		$\frac{5'105.763,96 - 2'654.959,56}{4'679.872,22} = 0,52$

Este índice tiene un incremento de un 53.84% con relación al 31 de Diciembre del 2.015, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0,80 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.016	Dic. 31 2.015
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{9'139.606,85}{7'919.024,32} = 1,15$		$\frac{6'184.159,94}{5'218.281,15} = 1,19$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se decrementa en un 3.36% con relación al 31 de Diciembre 2.015, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.016	Dic. 31 2.015
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{7'622.733,22 + 296.291,10}{1'220.582,53} = 6,48$		$\frac{4'679.872,22 + 538.408,93}{965.878,79} = 5,40$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.016	Dic. 31 2.015
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{277.405,96 \times 100}{1'220.582,53} = 22,72\%$		$\frac{293.203,07 \times 100}{965.878,79} = 30,36\%$

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital Social en promedio del 22.72% a favor de los accionistas, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2016 es alrededor del 10 al 16%, se podrá considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Patrimonio mencionado.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía MOTORCYCLE ASSEMBLY – LINE OF ECUADOR S. A. por el año 2016, se puede manifestar la aplicación en primer lugar la técnica de Auditoría **ESTUDIO GENERAL** sobre las características generales de la empresa y sobre todo como es la elaboración de los estados financieros comparativos para observar sus variaciones más importantes que algunas cuentas requieren de mayor atención (mismas que han sido analizadas su razonabilidad de cada una de ellas sin encontrar novedad alguna).
- 13.2 En segundo lugar se aplica la técnica de auditoría **ANÁLISIS DE SALDOS** de las respectivas cuentas que conforman los estados financieros con el objeto de comprobar la autenticidad del saldo de cada una de ellas tanto las del activo, como del pasivo y patrimonio, sobre todo saldos de importante valor los que por su realidad no hubo necesidad de ponerse en contacto con deudores y acreedores a que manifiesten su conformidad.
- 13.3 En tercer lugar se aplica la técnica de **INSPECCIÓN** de los bienes materiales (PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO) como Edificios, Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículos, Maquinaria, etc., con el objeto de constatar la existencia de los mismos según los estados financieros.

NOTA N° 14 OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

- a) Se ha revisado la fecha de constitución de la Compañía la misma que se ha realizado mediante escritura pública el 20 de Noviembre del año 2008.

- b) Se ha hecho una evaluación de los sistemas de control interno de la Compañía en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros y juzgo que es el adecuado para el tipo de actividad que desarrolla.
- c) De la revisión de comprobantes de Ingresos y Egresos, libros y registros de Contabilidad, la correspondencia, libro de actas de la Junta General, libro registro de acciones, se concluye que los mismos se manejaron bajo los criterios estrictamente sujetos a las normas que la técnica contable aconseja.
- d) Se sugiere a la Compañía mantener en custodia al menos por siete años los papeles de trabajo y más documentos en los que se fundamentó la opinión del auditor.
