

# 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 2.014

#### NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía MOTROCYCLE 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 2.014 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u>
CAJA	\$ 2.949,66
BANCOS	\$ - 19.778,75
SUMAN	\$ - 16.829,09

##### 3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$ 334,66
Caja Chica Administración	\$ 80,00
Caja Chica Marketing	\$ 700,00

Caja Chica-Producción	\$	400,00
Caja Chica-Logística	\$	50,00
Caja Chica-Contabilidad	\$	40,00
Caja Chica-Almacenes	\$	45,00
Caja Chica-Fondos Adm.	\$	1.000,00
Caja Chica-Postventa	\$	<u>300,00</u>
SUMAN	\$	<u>2.949,66</u>

### 3.4.- BANCOS

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

Banco Bolivariano	\$	- 30.602,41
Banco de Guayaquil	\$	9.041,18
Banco Pichincha	\$	975,52
Banco del Pacífico	\$	<u>806,96</u>
SUMAN	\$	<u>- 19.778,75</u>

### NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u>
CLIENTES	\$ 2'997.057,90
DEUDORES VARIOS	\$ 15.241,81
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	\$ 9.000,54
Menos: PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	<u>\$ - 70.967,40</u>
SUMAN	<u>\$ 2'950.332,85</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	\$	1'567.924,01
MARCIMEX S. A.	\$	520.124,05

ARTEFACTA	\$	366.841,46
ALPHA MOTORS	\$	25.741,40
Clientes-Repuestos	\$	223.587,88
CONCRESA S. A.	\$	7.756,59
Ma. Cristina Jarrín H.	\$	2.986,20
TAHE CORP. S. A.	\$	<u>282.096,31</u>
SUMAN	\$	<u>2'997.057,90</u>

4.2.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor de los siguientes deudores:

Ernesto Andrade	\$	- 72,05
Por Cobrar AC	\$	400,00
Eduardo Campusano	\$	354,72
Juan Carlos Carrillo	\$	2.642,30
Juan Cristóbal Mora	\$	11.694,46
Ricardo F. Ortega	\$	56,26
Tarjeta de Crédito VISA	\$	166,07
Otros	\$	<u>0,05</u>
SUMAN	\$	<u>15.241,81</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 detallado en el Balance 2 páginas: \$ 9.000,54

4.4.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables: \$ - 70.967,40

NOTA N° 5    INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 2'567.565,84
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	\$ 325.001,45
INVENTARIO DE REPUESTOS Y ACCESORIOS	\$ 964,618,70
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	<u>\$ - 41.420,29</u>
SUMAN	<u>\$ 3'815.765,70</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./2.014</u>
OTROS IMPUESTOS	\$ 0,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>\$ 494.490,28</u>
SUMAN	<u>\$ 494.490,28</u>

Cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

6.1.-    IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos Anticipados:

IVA Compra Bienes	\$ 58.837,97
IVA Compra Servicios	\$ 4.222,57
IVA Compra Activos Fijos	\$ 0,00
IVA en Importaciones	\$ 0,00
IVA x Crédito Tributario	\$ 142.654,44
5% Ret. Salida de Divisas	\$ 0,00
Retención en la Fuente	<u>\$ 288.775,30</u>
SUMAN	<u>\$ 494.490,28</u>

NOTA N° 7    SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u>
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 272,00
ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>\$ 273.887,35</u>
SUMAN	<u>\$ 274.159,35</u>

Estas cuentas registran el valor de los anticipos por el concepto de cada uno de ellas según registros contables y sus valores son reales.

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./2.014</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR EN</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>LIBROS</u>
EDIFICIOS E INSTALACIONES	\$ 1'218.220,34	\$ - 276.756,92	\$ 941.463,42
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 66.470,25	\$ - 55.600,73	\$ 10.869,52
MUEBLES DE OFICINA	\$ 15.365,86	\$ - 6.677,81	\$ 8.688,05
MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$ 154.649,09	\$ - 76.657,34	\$ 77.991,75
VEHÍCULOS	\$ 102.165,13	\$ - 57.878,02	\$ 44.287,11
OTROS ACTIVOS	\$ 106.428,99	\$ - 29.800,80	\$ 76.628,19
EQUIPO DE MONITOREO	\$ 1.651,78	\$ - 896,06	\$ 755,72
DISPOSITIVOS	\$ 2.479,82	\$ - 1.189,88	\$ 1.289,94
SISTEMA CONTRA INCENDIOS	<u>\$ 51.965,50</u>	<u>\$ - 18.873,41</u>	<u>\$ 33.092,09</u>
SUMAN	<u>\$ 1'719.396,76</u>	<u>\$ - 524.330,97</u>	<u>\$ 1'195.065,79</u>

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 los siguientes activos:

Otros Diferidos	<u>\$ 4.210,27</u>
-----------------	--------------------

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u>
PROVEEDORES NACIONALES	\$ 449.919,47
ACREEDORES VARIOS	\$ 5'162.721,09
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 967.182,96
NÓMINAS POR PAGAR	\$ 33.863,87
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	\$ 124.237,71
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 272.101,60
DESCUENTOS ROLES EMPLEADOS	\$ 10.015,70
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 0,00
OBLIGACIONES BANCARIAS	<u>\$ 515.978,61</u>
SUMAN	<u>\$ 7'536.021,01</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 componen de la siguiente forma:

9.2.- PROVEEDORES NACIONALES

Esta cuenta registra el valor por pagar a proveedores nacionales según registros contables y lo detallo en el Balance General (3 páginas): \$ 449.919,47

9.3.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

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

CHONGOING SHINERAY-1	\$ 830.069,16
CHONGOIN LONCIN IMPC	\$ -38.728,79
CHANGZHOU XEXING MAC	\$ -5.786,08
ZHEJIANG CHAOZHONGING	\$ 1.827,00
CHONGOING SHINERAY-1	<u>\$ 179.801,67</u>
SUMAN	<u>\$ 967.182,96</u>

9.4.- ACREEDORES VARIOS

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

Acreeedores Varios (Anexo ½ página)	\$	62.307,32
Anticipo Corporación	\$	4'735.049,05
Anticipo Corporación	\$	<u>365.364,72</u>
SUMAN	\$	<u>5'162.721,09</u>

9.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

IVA en Ventas	\$	194.081,24
ICE en Ventas	\$	72.916,63
1% Ret. Impuesto Renta	\$	769,30
8 y 10% Ret. Impuesto Renta	\$	177,76
30% Ret. IVA	\$	1.132,75
70% Ret. IVA	\$	2.204,37
100% Ret. IVA	\$	174,86
2% Ret. Impto. Renta	\$	<u>644,69</u>
SUMAN	\$	<u>272.101,60</u>

9.6.- PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones Patronales:

Décimo Tercer Sueldo	\$	7.748,02
Décimo Cuarto Sueldo	\$	20.776,89
IECE-SECAP	\$	570,42
Vacaciones	\$	54.853,01
Aporte Patronal	\$	6.527,43
Aporte Personal	\$	75,81
15% Participación Trabajadores	\$	66,60
Seguro Privado Patronal	\$	0,00
Provisión Jubilación Patronal	\$	32.752,20
Fondos de Reserva	\$	<u>867,33</u>
SUMAN	\$	<u>124.237,71</u>

9.7.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Banco Bolivariano	\$	500.505,65
Banco Bolivariano (Sobregiro)	\$	7.229,71
Banco Produbanco (Sobregiro)	\$	8.243,25
SUMAN	\$	515.978,61

9.8.- DESCUENTOS EN ROLES EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Aporte Personal 9,35%	\$	5.472,09
Préstamos IESS	\$	3.703,38
Seguro Privado Personal	\$	0,00
Descuentos Impuestos	\$	541,62
Descuentos Telefonía	\$	38,53
Descuentos Almacén	\$	0,00
Cooperativa Multiempresarial	\$	50,00
Descuentos Óptica	\$	0,00
Descuentos CORAL HIPER	\$	28,71
Descuentos Varios del Personal	\$	181,37
SUMAN	\$	10.015,70

9.9.- NÓMINAS POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor de sueldos por pagar: \$ 33.863,87

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u>
PRÉSTAMOS POR PAGAR L/PLAZO	\$ 0,00

Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar: \$ 0,00

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 800,00
<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	\$ 302.916,97
Utilidad del Ejercicio	\$ 877.457,17
SUMAN	<u>\$ 1'181.174,14</u>

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

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 877.457,17 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 2.014	Dic. 31 2.013
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{7'517.919,09}{7'536.021,01} = 1,00$		$\frac{6'298.994,05}{7'008.094,00} = 0,90$

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 \$ 1,00 para cubrirlas.

#### 12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{7'537.919,09 - 3'815.765,70}{7'536.021,01} = 0,49$		$\frac{6'298.994,05 - 4'679.159,23}{7'008.094,00} = 0,23$

Este índice tiene un incremento de un 113,04% con relación al 31 de Dicbre del 2.013, 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 \$ 0,49 para cubrirlas.

#### 12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{8'717.195,15}{7'536.021,01} = 1,16$		$\frac{7'485.985,88}{7'096.757,71} = 1,05$

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 incrementa en un 10,48% con relación al 31 de Diciembre 2.013, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO LARGO PLAZO =	$\frac{7'536.021,01 + 0,00}{1'181.174,14} = 6,38$	$\frac{7'008.094,00 + 88.663,71}{389.228,17} = 18,23$
PATRIMONIO		

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 2.014	Dic. 31 2.013
UTILIDAD DEL EJERCICIO =	$\frac{877.457,17 \times 100}{1'181.174,14} = 74,29\%$	$\frac{136.226,31 \times 100}{389.228,17} = 34,99\%$
PATRIMONIO		

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

El rendimiento del Capital Social en promedio del 74,29% 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 2014 es alrededor del 10 al 16%, se podrá considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Patrimonio mencionado.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

13.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

13.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

13.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX