

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 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 2.016 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 Pacífico	\$	806,96
Banco Central	\$	258,81
Banco Promerica	\$	270,11
SUMAN	\$	<u>574.303,54</u>

3.5.- INVERSIONES

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

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

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

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	\$	- 236.574,49
SUMAN	\$	1'975.120,35

=====

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	\$	364.723,99
SUMAN	\$	364.723,99

=====

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>DEPREC.</u>	<u>VALOR EN</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</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	\$ 1'666.755,26	\$ - 692.722,37	\$ 974.032,89

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>7'622.733,22</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>2'517.445,75</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
Acreeedores – 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 Nº 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
------------------	------------------

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

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
------------------	------------------

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

Este índice tiene un incremento de un 53.84% con relación al 31 de Dicbre. 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.
