

ING. PATRICIO SEMPERTEGUI MBA

AUDITOR Y CONSULTOR

AUTOMOTORES ZHONG XING CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los señores Accionistas de AUTOMOTORES ZHONG XING CIA.LTDA.

1. He auditado el Balance General adjunto de la compañía AUTOMOTORES ZHONG XING CIA.LTDA., al 31 de diciembre del año 2015; el correspondiente Estado de Resultados, el Estado de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros, las mismas que son de responsabilidad exclusiva de la administración de la compañía.

Los Estados Financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2014, fueron examinados por otro Auditor Independiente y culminados con informe de fecha 31 de marzo de 2015, mismo que contiene una opinión limpia.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de la compañía AUTOMOTORES ZHONG XING CIA.LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Ésta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros, la auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o de error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias; pero con el propósito de expresar, una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la

Ing. Patricio Sempértegui MBA. Auditor y Consultor

administración de la compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Opinión:

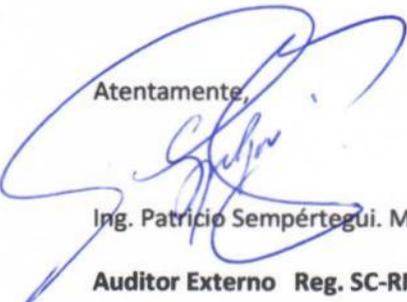
4. Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía AUTOMOTORES ZHONG XING CIA.LTDA., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Interpretación Financiera NIIFs.

La compañía durante el año 2015, ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Revisada la información que presenta la compañía a la Unidad de Análisis Financiero, se establece que está cumpliendo con esta entidad y que posee: Oficial de crédito, Reglamento de prevención y riesgo, y el respectivo Manual de políticas, control y prevención de riesgos.

Cuenca, 28 de junio de 2016.

Atentamente,



Ing. Patricio Sempértegui. MBA.

Auditor Externo Reg. SC-RNAE-716

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (EXPRESADO EN DOLARES
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	REF	31/12/2015	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	F-1	260.417,34	357.353,60
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	F-2	215.250,64	496.475,61
ACTIVOS FINANCIEROS	F-3	3.446.059,83	3.027.120,40
INVENTARIOS	F-4	2.156.886,78	2.968.557,62
SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	F-5	242.489,12	329.478,96
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	F-6	376.277,92	321.856,13
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		6.697.381,63	7.500.842,32
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO		865.759,58	589.976,12
ACTIVO INTANGIBLE, NETO		-	30.911,66
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE		799.141,85	553.616,94
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.664.901,43	1.174.504,72
TOTAL DEL ACTIVO		8.362.283,06	8.675.347,04
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
COMERCIALES	F-7	3.923.231,85	2.812.315,39
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	F-8	205.506,42	142.448,12
ANTICIPO CLIENTES	F-9	378.383,36	775.543,64
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.507.121,63	3.730.307,15
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES			
FINANCIERAS		382.625,94	1.070.254,91
PROVISIONES POR JUBILACION PATRONAL		-	-
Y DESAHUCIO		-	-
PASIVO DIFERIDO		-	-
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		2.251.523,52	2.719.418,11
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	F-10	2.634.149,46	3.789.673,02
TOTAL DEL PASIVO		7.141.271,09	7.519.980,17
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL		16.000,00	16.000,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		28.130,08	28.130,68
RESERVAS		29.331,98	29.331,98
RESULTADOS ACUMULADOS		1.081.904,81	999.244,07
RESULTADOS DEL EJERCICIO		65.645,10	82.660,14
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.221.011,97	1.155.366,87
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		8.362.283,06	8.675.347,04

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AUTOMOTORES ZHONG XING CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (EXPRESADO EN DOLARES
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	REF	31/12/2015	31/12/2014
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	F-11	3.497.551,62	3.973.871,33
(-) COSTO DE VENTAS		2.653.127,53	2.601.083,58
UTILIDAD BRUTA		844.424,09	1.372.787,75
(+) OTROS INGRESOS			
INTERESES FINANCIEROS		17.832,20	68.632,05
OTRAS RENTAS	F-11	13.846,85	14.946,87
TOTAL OTROS INGRESOS		31.679,05	83.578,92
(-) GASTOS			
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	F-12	758.943,85	1.308.815,76
TOTAL GASTOS		758.943,85	1.308.815,76
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA		117.159,29	147.550,91
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL		17.573,89	22.132,64
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA		33.940,27	42.758,13
UTILIDAD NETA		65.645,13	82.660,14

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AUTOMOTORES ZHONG XING CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (EXPRESADO EN DOLARES
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	REF	31/12/2015	31/12/2014
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		16.000,00	16.000,00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION		28.130,68	28.130,68
RESERVA LEGAL		29.331,98	29.331,98
GANANCIAS ACUMULADAS		1.081.904,81	999.244,07
RESULTADOS ACUM.POR APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIFF		-	-
GANANCIA NETA DEL PERIODO		65.645,10	82.660,14
TOTAL PATRIMONIO		1.221.012,57	1.155.366,87

AUTOMOTORES ZHONG XING CIA.LTDA.

FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (EXPRESADO EN DOLARES
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	31/12/2015	31/12/2014
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios prestados	3.491.426,74	4.352.648,17
Pagos a proveedores y empleados	(1.815.074,31)	(5.393.346,49)
Otros pagos por actividades de operación		-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(8.817,86)	254.828,71
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	1.667.534,57	(785.869,61)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	(776.336,61)	(571.441,85)
Otras entradas(salidas) de efectivo	173.962,86	(189.123,63)
Flujo de efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	(602.373,75)	(760.565,48)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento en efectivo por aumento de capital		-
entradas(salidas) por Préstamos	(1.162.097,08)	1.532.972,28
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	(1.162.097,08)	1.532.972,28
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(96.936,26)	(13.462,81)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	357.353,60	370.816,41
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	260.417,34	357.353,60

AUTOMOTORES ZHONG XING CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2015**

NOTA 1.- ANTECEDENTES

La compañía AUTOMOTORES ZHONG XING CIA.LTDA., fue constituida según escritura pública del 12 de julio de 1996. Su objeto social es la Venta al por mayor de Automotores, así como también la Venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, y además la Venta al por mayor de productos diversos para el consumidor.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas en vigencia. Ley de Compañías, Ley de Régimen de Tributario Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (NIIFs).
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base al valor de mercado, y los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan de acuerdo a lo autorizada en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno,
- d) Al 31 de diciembre del 2015 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos:

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 es la siguiente:

<u>Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
(F-1) Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	260.417,34	357.352,00

NOTA 4.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 corresponde a préstamos sin intereses a compañías relacionadas y a empleados.

<u>Otros Activos Corrientes</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Otras Ctas. Y Doc. Por Cobrar Relacionados	167.815,48	270.812,49
Varios deudores	47.435,16	225.663,12
(F-2) Total Otros Activos Financieros Corrientes	215.250,64	496.475,61

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 es la siguiente:

<u>Cuentas y documentos por Cobrar Comerciales</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
CLIENTES:		
Cuentas por Cobrar Clientes	3.510.698,80	3.094.737,18
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	(64.638,97)	(67.616,78)
(F-3) Total Cuentas y Doc. Por Cobrar Comerciales	3.446.059,83	3.027.120,40

NOTA 6.- INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 es el siguiente:

<u>Inventarios</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Inventario de Productos Terminados	2.139.232,76	2.599.062,09
Inventario de Importacione en Tránsito	4.211,94	356.053,45
Inventario de Herramientas	13.442,08	13.442,08
(F-4) Total de Inventarios	2.156.886,78	2.968.557,62

NOTA 7.- GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 es el siguiente:

<u>Gastos y Pagos Anticipados</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Anticipos a Proveedores	226.525,08	329.478,96
Seguros Pagados por Anticipados	11.064,04	-
Otros Anticipos Entregados	4.900,00	-
(F-5) Total Gastos y Pagos Anticipados	242.489,12	329.478,96

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 es la siguiente:

<u>Activos por Impuestos Corrientes</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Crédito Tributario por IVA	38.693,52	-
Impuesto a la Salida Divisas	39.801,93	133.605,01
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	37.781,54	38.745,65
Anticipo Renta cancelado	9.468,28	3.448,33
Anticipo de Impuesto a la Renta	250.532,65	146.057,14
(F-6) Total Activos por Impuestos Corrientes	376.277,92	321.856,13

NOTA 9.- ANTICIPO CLIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 es la siguiente:

<u>Anticipo Clientes</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Anticipo Clientes	378.383,36	775.543,64
(F-9) Total Anticipo Clientes	378.383,36	775.543,64

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 es la siguiente:

<u>Otras obligaciones corrientes</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	59.752,74	3.679,53
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	33.940,27	42.758,13
Provisión Impuesto por Pagar		-
CON EL IESS	44.276,20	32.587,22
OTRAS PROVISIONES	49.963,32	41.290,60
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	17.573,89	22.132,64
(F-8) Total Otras Obligaciones Corrientes	205.506,42	142.448,12

NOTA 11.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 es la siguiente:

<u>Otros Pasivos no Corrientes</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras	382.625,94	1.070.254,91
Préstamos de terceros	337.000,00	335.000,00
Préstamos Accionsitas y Relacionados	1.914.523,52	2.384.418,11
(F-10) Total Otros Pasivos no Corrientes	2.634.149,46	3.789.673,02

NOTA 12.- RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	117.159,29
(-) Gasto del 15% Participación Trabajadores	17.573,89
(-) Gasto de Impuesto a la Renta	33.940,27
UTILIDAD NETA	65.645,13

NOTA 13.- INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 es la siguiente:

<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Ventas Tarifa 0%	207.014,90	1.737,79
Ventas Tarifa 12%	3.290.536,72	3.972.133,54
Otros Ingresos	31.679,05	83.578,92
(F-11) Total Ingresos de Actividades Ordinarias	3.529.230,67	4.057.450,25

NOTA 14.- GASTOS DE SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el detalle de los gastos del personal para los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014:

<u>Costos/Gastos de Sueldos y Beneficios</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Gasto de Sueldos y Otras Remuneraciones	295.652,21	315.307,92
Gasto de Beneficios Sociales	73.266,77	58.324,98
Aportes a la Seguridad Social y Fondo de Reserva	50.234,10	58.006,56
Total Gastos de Sueldos y Beneficios	419.153,08	431.639,46

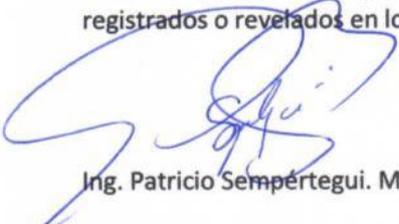
NOTA 15.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad de esta compañía, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta compañía como Negocio en Marcha.

NOTA 16.- CONCLUSIONES

De la auditoría realizada se llega a la conclusión que AUTOMOTORES ZHONG XING CIA.LTDA. tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe indicar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2015.



Ing. Patricio Sempértégui. MBA.

Auditor Reg. SC-RNAE-716