

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013.**

MOTORALMOR CÍA. LTDA.
DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
MOTORALMOR CÍA.LTDA.	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.....	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7

Siglas empleadas:

IVA = Impuesto al Valor Agregado

NIIF's = Normas Internacionales de Información Financiera

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ dólares = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeado)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:
MOTORALMOR CÍA. LTDA.
Cuenca, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en las auditorías realizadas. Las auditorías practicadas fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas del carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Incluye también la evaluación de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MOTORALMOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **MOTORALMOR CIA. LTDA.**, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2015, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.L.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



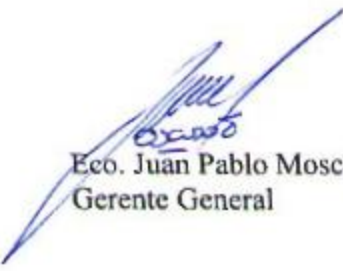
Franklin Vásquez Astudillo
Gerente General
Registro CPA. No. 28.452

Cuenca, marzo 16 de 2015

Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

MOTORALMOR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	C	302.436	144.675
Documentos y cuentas por cobrar, neto	D	837.318	950.274
Existencias	E	3.676.038	3.009.689
Bienes e instalaciones, neto	F	464.550	433.639
Otros activos	G	188.434	516.560
TOTAL ACTIVO		5.468.776	5.054.837
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	H	824.246	715.993
Obligaciones financieras	I	434.010	469.733
Socios	J	50.007	56.941
Pasivos acumulados	K	422.613	380.975
Otras cuentas por pagar	L	217.598	262.635
		1.948.474	1.886.277
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	I	274.361	199.333
Socios	J	693.605	769.444
Provisión jubilación patronal y desahucio	M	46.879	43.403
Otros pasivos no corrientes	N	107.946	165.536
		1.122.791	1.177.716
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	O	274.900	274.900
Reserva legal		97.115	68.708
Reserva facultativa		1.315.548	1.022.772
Resultados ejercicios anteriores		0	-70.773
Resultados acumulados NIIF's		-55.312	-55.312
Superávit por valuación activos		64.134	64.134
Resultado del ejercicio		701.126	686.415
		2.397.511	1.990.844
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE SOCIOS		5.468.776	5.054.837

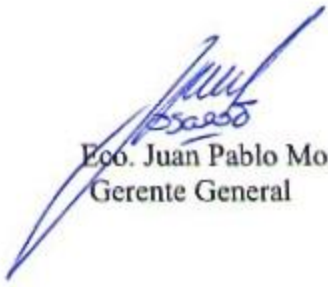

Eco. Juan Pablo Moscoso
Gerente General

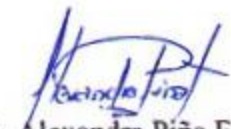

CPA Alexandra Piña F.
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MOTORALMOR CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	P	9.537.707	8.822.724
Ingresos no operacionales		54.440	41.401
TOTAL INGRESOS		9.592.147	8.864.125
Costo de productos vendidos	Q	-6.507.119	-5.913.423
Gastos administrativos	R	-473.453	-441.289
Gastos de venta	R	-1.471.345	-1.416.031
Gastos financieros		-87.062	-89.652
Otros		-5.303	-5.752
TOTAL COSTOS Y GASTOS		-8.544.282	-7.866.147
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		1.047.865	997.978
Participación a los trabajadores	S	-157.180	-149.697
Impuesto a la renta	S	-189.559	-161.866
RESULTADO DEL EJERCICIO		701.126	686.415


Eco. Juan Pablo Moscoso
Gerente General


CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

MOTORALMOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados NIIFs	Superávit por Valuación	Resultados Acumulados	Del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a Enero 1, 2013	<u>268.400</u>	<u>44.332</u>	<u>572.952</u>	<u>-55.312</u>	<u>64.134</u>	<u>0</u>	<u>472.612</u>	<u>1.367.118</u>
Fusión por Absorción	6.500	995	1.300			-70.773	-472.612	-61.978
Distribución de utilidades		23.381	449.231					0
Ajuste salario digno			-711					-711
Resultado del ejercicio								686.415
Saldos a Diciembre 31, 2013	<u>274.900</u>	<u>68.708</u>	<u>1.022.772</u>	<u>-55.312</u>	<u>64.134</u>	<u>-70.773</u>	<u>686.415</u>	<u>1.990.844</u>
Distribución de utilidades (1)		28.407	293.617			70.773	-686.415	-293.618
Ajuste salario digno			-841					-841
Resultado del ejercicio								701.126
Saldos a Diciembre 31, 2014	<u>274.900</u>	<u>97.115</u>	<u>1.315.548</u>	<u>-55.312</u>	<u>64.134</u>	<u>0</u>	<u>701.126</u>	<u>2.397.511</u>

(1) Resuelto por la Junta General Universal de Socios, del 06 de marzo de 2014


Juan Pablo Moscoso
 Gerente General


CPA. Alexandra Piña F.
 Contadora

MOTORALMOR CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
EN US \$ DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		701.126	686.415
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Depreciaciones	F	82.595	65.918
Amortizaciones	R	330.803	339.950
Provisión cuentas incobrables	R	5.948	10.764
Participación trabajadores e impuesto a la renta	S	346.739	311.563
Baja activos fijos	F	9.408	0
Ajustes		6.519	-1.931
Provisión desahucio	R	3.475	0
Subtotal		1.486.613	1.412.679
 Disminución (incremento) en cuentas por cobrar		107.008	-75.356
Incremento de anticipo a proveedores		-58.788	0
(Incremento) en existencias		-607.561	-720.536
(Disminución) Incremento en proveedores y cuentas por pagar		-389.089	951.607
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación		544.183	1.568.394
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Compra de bienes e instalaciones	F	-122.912	-102.869
Compra de activos diferidos		-9.197	-441.309
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		-132.109	-544.178
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
(Disminución) Incremento en obligaciones financieras		39.305	-24.294
(Disminución) Incremento en préstamos a largo plazo		0	-877.911
Absorción por fusión de Duratracción		0	-62.690
Distribución de utilidades a socios		-293.618	0
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento		-254.313	-964.895
 Aumento (disminución) en Efectivo y sus Equivalentes		157.761	59.321
 Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio de Año		144.675	85.354
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año	C	302.436	144.675

Econ. Juan Pablo Moscoso
Gerente General

CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MOTORALMOR CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO

MOTORALMOR Cía. Ltda., fue constituida el 10 de marzo de 2006 mediante escritura pública celebrada en la Notaria Tercera de la ciudad de Cuenca, capital de la Provincia del Azuay, República del Ecuador y fue aprobada mediante resolución N° 06.C.DIC.135 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de marzo de 2006.

Su actividad principal es la importación y comercialización de vehículos, motocicletas, bicicletas, sus partes, piezas, repuestos y accesorios.

El 10 de abril de 2010 en sesión de Junta General Universal de Socios se resolvió el aumento de capital social y reforma a los estatutos y fue aprobado mediante resolución N° SC.DIC.C.10.864 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrito en el Registro Mercantil N° 756 el 23 de noviembre de 2010.

El 23 de Julio de 2013 en sesión de Junta General Extraordinaria de Socios se definió la fusión por absorción de Motoralmor Cía. Ltda., a Duratracción Cía. Ltda., y fue aprobado mediante resolución N° SC.DIC.C.13.1009 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrito en el Registro Mercantil N° 901 el 10 de Diciembre de 2013.

Situación legal, económica y organizativa.- El gobierno y la administración de la compañía está a cargo de: Junta General de Socios como máxima autoridad.

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, la asamblea debe reunirse ordinariamente por lo menos una vez al año. Entre sus atribuciones está la de nombrar al Presidente y Gerente quienes podrán ser o no socios. El Presidente podrá convocar y presidir las sesiones de Junta General y reemplazar al Gerente en caso de falta y/o ausencia.

El Gerente es el administrador general de la compañía, es quien representa legal, judicial y extrajudicialmente, es la persona encargada de ejecutar las disposiciones tomadas por la Junta General de Socios.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's, y sus operaciones fueron registradas en sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades y equipos que son registrados a su valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable *de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.*

Moneda de presentación.- Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Marco legal aplicable.- Las actividades y operaciones de la Compañía se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en inversiones líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Documentos y cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a valores adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Existencias.- Están valorados al costo promedio de adquisición que no exceden el valor neto de realización.

Las existencias se contabilizan a su costo de adquisición o a su valor neto de realización, si éste es inferior. Este costo incluye asimismo otros costos relacionados.

El valor neto de realización representa el precio estimado de venta en el curso normal de las actividades, menos los costos estimados para la realización de la misma y otros gastos de venta.

Bienes e instalaciones

- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de los bienes se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.
- Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el periodo que se produce.
- El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan
- Método de depreciación y vida útil. El costo de los bienes son depreciados de acuerdo con el método de línea recta. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Inmuebles (excepto terrenos)	5,00%
Maquinaria y Equipo / Muebles y Enseres	10,00%
Vehículos	20,00%
Equipos de Computación	33,33%

Ingreso por ventas.- Se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar del bien o del servicio prestado, teniendo en cuenta el monto estimado por descuentos, rebajas o cualquier otra bonificación que la administración de la Compañía lo considere.

Reconocimiento de costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen en el estado de situación financiera de la empresa cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- Son registrados de conformidad con el estudio actuarial anual con cargo a resultados

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, la cual disminuye al 12% sobre la utilidad reinvertida y capitalizada parcial o totalmente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento la Compañía considera lo establecido en el artículo innumerado posterior al 4 de la Ley de Régimen Tributario Interno y artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor el área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67

C. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

	2014	2013
Caja	500	500
Bancos	219.743	104.289
<u>Cuentas Corrientes</u>		
Produbanco	27.127	51.054
Banco Internacional	4.511	6.592
Banco Bolivariano	38.352	14.799
Banco Pichincha	16.825	28.120
Banco Guayaquil	3.919	3.724
<u>Cuentas Ahorros</u>		
Banco Pichincha	129.009	0
<u>Inversiones Temporales</u>		
Fondos del Pichincha	82.193	39.886
Total	302.436	144.675

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de los documentos y cuentas por cobrar, es como sigue:

	2014	2013
Clientes	621.321	763.864
Anticipos por Documentar	20.000	0
Préstamos a empleados	79.640	37.865
Impuestos	154.763	180.447
Otros	1.600	2.156
Subtotal	877.324	984.332
(-) Provisión cuentas incobrables	-40.006	-34.058
Total	837.318	950.274

E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

	2014	2013
Mercadería en Almacén:		
Repuestos	751.786	717.713
Llantas y tubos	1.069.046	839.569
Llantas automóvil	33.851	46.201
Accesorios	405.409	314.654
Accesorios automóvil	1.270	1.270
Baterías	84.374	71.966
Cascos	237.006	339.651
Equipos electromecánicos	31.412	12.924
Publicidad	41.930	23.295
Herramientas	215	2
Historial	37	190
Suministros	0	807
Subtotal	2.656.336	2.368.242
Importaciones en Tránsito	960.914	641.447
Anticipo proveedores exterior	58.788	0
Total	3.676.038	3.009.689

Los inventarios están a nombre de la compañía, se encuentran asegurados y entregados en garantía por un valor de USD \$ 457.299,40 de acuerdo con la escritura No. 6748 y contrato de prenda industrial abierta, entre el Banco Pichincha C. A. y Motoralmor Cía. Ltda., con registro mercantil No. 665 del 02 de octubre de 2013.

F. BIENES E INSTALACIONES

El movimiento de bienes e instalaciones, es como sigue:

Cuenta	Saldo al, 01-Ene-2014	Adiciones	Bajas	Saldo al, 31-Dic-2014
Terreno Urbanización Las Pencas	78.848	0	0	78.848
Terreno Ricaurte el Tablón	0	45.000	0	45.000
Bodegas y Oficinas Las Pencas	53.564	0	0	53.564
Muebles y Enseres según detalles	70.454	1.363	0	71.817
Equipo de Oficina según detalle	64.185	8.740	-17.375	55.550
Equipo y Herramientas según detalle	10.613	4.895	0	15.508
Instalaciones Varias	62.029	0	0	62.029
Vehículos según detalle	211.321	53.174	-25.658	238.837
Activo Fijo Intangible	4.640	9.740	-600	13.780
Total Bienes e Instalaciones	555.652	122.912	-43.633	634.933
(-) Depreciación Acumulada	-122.013	-82.595	34.225	-170.383
Total Bienes e Instalaciones Neto	433.639	40.317	-9.408	464.550

Cuenta	Saldo al, 01-Ene-2013	Adiciones	Retiros	Saldo al, 31-Dic-2013
Terreno Urbanización Las Pencas	78.848	0	0	78.848
Bodegas y Oficinas Las Pencas	53.564	0	0	53.564
Muebles y Enseres	66.608	3.845	0	70.454
Equipo de Oficina	42.331	31.356	(9.503)	64.185
Equipo y Herramientas	10.613	0	0	10.613
Instalaciones Varias	62.029	0	0	62.029
Vehículos	146.293	65.027	0	211.321
Activo Fijo Intangible	2.937	2.640	(937)	4.640
Total Bienes e Instalaciones	463.223	102.869	(10.440)	555.652
(-) Depreciación Acumulada	(66.475)	(65.918)	10.380	(122.013)
Total Bienes e Instalaciones Neto	396.747	36.951	(60)	433.639

Los activos fijos están a nombre de la compañía, y fueron entregados como garantías bancarias a Produbanco dos vehículos Aveo Family y dos camionetas Luv D-Max 4x2.

G. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos, es como sigue:

	2014	2013
Investigación de mercado	0	424.278
Arriendos anticipados	269.534	309.688
Seguros anticipados	9.197	13.653
Subtotal	278.731	747.619
(-) Amortización acumulada	-90.297	-231.059
Total	188.434	516.560

H. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores, es como sigue:

	2014	2013
Proveedores nacionales:		
AIG Metropolitana Cía.	1.321	4.928
Alvarado Moreno Cristina	32.316	12.943
Farletza S.A.	8.074	0
González Moscoso Iván	18.707	8.331
Laarcourier Express S.A.	5.911	3.821
Moscoso Toral Juan Pablo (Relacionado)	5.838	17.203
Motostop S. A.	15.042	46.615
Servientrega Ecuador S. A.	4.247	13.857
SKARES FINANCE S. A.	113.000	424.278
Vinueza Guamán Owen Isaac	0	9.471
Zúñiga Tapia Nube	21.053	25.200
Otros (menores a US\$ 4,000)	36.610	49.739
Subtotal	262.119	616.386
Proveedores del exterior	562.127	99.607
Total	824.246	715.993

I. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen del año 2014, es como sigue:

Institución	Obligación	Monto Original	Fechas de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Pagos	Saldo C/P	Saldo L/P
Bco. Pichincha (Exterior)	311147	180.000	16-may-13	09-may-14	5,25%	Anual	160.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311108	15.000	19-ago-13	14-ago-14	5,00%	Anual	15.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311110	27.000	15-oct-13	15-abr-14	4,50%	Semestral	20.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311039	30.000	04-mar-13	27-feb-14	5,25%	Anual	15.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311014	30.000	26-dic-12	25-abr-13	4,75%	Cuatrimetral	0	0
Bco. Pichincha (Exterior)	310125	81.600	10-sep-13	05-sep-14	5,00%	Anual	70.000	0
Total Pichincha Miami		363.600					280.000	0
Produbanco	1672528	250.000	22-nov-11	16-nov-15	10,21%	mensuales	66.166	
Produbanco	1981937	19.370	21-jun-13	05-jul-18	10,21%	mensuales	3.631	11.240
Produbanco	1981807	10.699	21-jun-13	05-jul-18	10,21%	mensuales	2.006	6.208
Produbanco	230368	143.000	07-nov-13	20-nov-17	10,21%	mensuales	34.265	75.817
Produbanco	243639	20.953	07-abr-14	22-abr-19	10,21%	mensuales	3.660	15.137
Produbanco	243646	11.415	07-abr-14	22-abr-19	10,21%	mensuales	1.994	8.247
Produbanco	269227	200.000	01-dic-14	17-dic-18	10,21%	mensuales	42.288	157.712
Total Produbanco		655.437					154.010	274.361
TOTAL		1.019.037					434.010	274.361

Institución	Obligación	Monto Original	Fechas de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Pagos	Saldo C/P	Saldo L/P
Bco. Pichincha (Exterior)	311147	195.300	16-nov-12	15-may-13	5,25%	Semestral	180.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311108	15.000	24-ago-12	19-ago-13	5,00%	Anual	15.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	312082	27.000	15-oct-12	15-abr-13	4,25%	Semestral	27.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311039	46.000	09-mar-12	04-mar-13	5,25%	Anual	30.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	312007	40.000	26-dic-12	25-abr-13	4,00%	Cuatrimestral	30.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311119	81.600	10-sep-12	30-ago-13	5,00%	Anual	81.600	0
Total Pichincha Miami		404.900					363.600	0
Produbanco	1672528	250.000	22-nov-11	16-nov-15	10.21%	mensuales	65.717	66.166
Produbanco	1981937	19.370	21-jun-13	05-jul-18	10.21%	mensuales	3.296	14.871
Produbanco	1981807	10.699	21-jun-13	05-jul-18	10.21%	mensuales	1.821	8.214
Produbanco	1900306	50.000	29-ene-13	20-ene-14	10.21%	mensuales	4.346	0
Produbanco	230368	143.000	07-nov-13	20-nov-17	10.21%	mensuales	30.953	110.082
Total Produbanco		473.069					106.133	199.333
TOTAL		877.969					469.733	199.333

Los créditos del Produbanco están garantizados con bienes personales de los socios, con la planta industrial por un monto de US\$770.008 y prendas industriales de vehículos por un total de US\$85.496

J. SOCIOS

Corresponde a un préstamo del socio Eco. Juan Pablo Moscoso, a una tasa anual del 4,50%, con pagos mensuales y vencimiento en marzo de 2022.

K. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de pasivos acumulados, es como sigue:

	2014	2013
Sueldos y beneficios sociales (1)	75.874	69.412
Participación a trabajadores	157.180	149.697
Impuesto a la renta	189.559	161.866
Total	422.613	380.975

(1) En el año 2014 y 2013, el movimiento de esta cuenta es la siguiente:

	Saldo al, 01-ene-14	Provisiones	Pagos	Saldo al, 31-dic-14
Sueldos por pagar	26.713	437.750	-436.562	27.901
Décimo tercer sueldo	3.113	33.736	-33.601	3.248
Décimo cuarto sueldo	3.873	15.786	-14.988	4.671
Vacaciones	30.426	18.743	-15.413	33.756
Aporte patronal	4.539	57.593	-57.050	5.082
Fondos de reserva	748	32.654	-32.186	1.216
Total	69.412	596.262	-589.800	75.874

	Saldo al, 01-ene-13	Provisiones	Pagos	Saldo al, 31-dic-13
Sueldos por pagar	20.287	400.269	(393.844)	26.713
Décimo tercer sueldo	2.382	32.554	(31.822)	3.113
Décimo cuarto sueldo	2.995	14.787	(13.909)	3.873
Vacaciones	22.592	17.797	(9.962)	30.426
Aporte patronal	3.484	49.667	(48.614)	4.539
Fondos de reserva	483	28.053	(27.788)	748
Total	52.223	543.127	(525.939)	69.412

L. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2014	2013
Préstamos de terceros (1)	30.000	74.849
Anticipos de clientes	33.011	52.808
IVA y retenciones en la fuente	125.218	127.004
Varios	29.369	7.974
Total	217.598	262.635

(1) El detalle de préstamos de terceros es el siguiente:

	2014	2013
Sra. Dora Toral de Moscoso	30.000	50.665
Sra. Carmen Moscoso	0	14.470
Sr. Francisco González	0	9.714
Total	30.000	74.849

Durante los años 2014 y 2013, los préstamos causaron interés anual que fluctuó entre el 8,70% al 9,00%, pagaderos en cuotas mensuales.

M. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de la provisión para jubilación patronal, es como sigue:

	2014	2013
Provisión para jubilación patronal	12.090	38.998
Provisión bonificación desahucio empleados	34.789	4.405
	46.879	43.403

N. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Motostop	0	85.000
Dra. Ana Alvarado	25.435	34.527
Plan Vehículos	82.511	46.009
Total	<u>107.946</u>	<u>165.536</u>

Durante los años 2014 y 2013, los préstamos causaron un interés anual que fluctuó entre el 7,00% y 8,35%, pagadero en cuotas mensuales.

O. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, comprende USD \$274.900 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una, de acuerdo al siguiente detalle:

Socios	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Eco. Juan Pablo Moscoso Toral	266.835	266.835
Dra. Ana Alvarado	8.065	8.065
	<u>274.900</u>	<u>274.900</u>

P. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2014 y 2013, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Repuestos	2.814.214	2.802.833
Llantas y tubos	4.371.542	3.758.216
Llantas de vehículos	14.064	2.532
Accesorios	1.090.782	1.063.154
Baterías	665.294	642.444
Cascos	1.106.426	1.054.554
Equipos electromecánicos	29.530	10.013
Herramientas	419	750
Varias	81.235	12.436
Subtotal	10.173.506	9.346.932
Menos: descuentos y devoluciones	-635.799	-524.208
Total	<u>9.537.707</u>	<u>8.822.724</u>

Q. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2014 y 2013, fue como sigue:

	2014	2013
Inventario Inicial	2.368.242	1.829.405
(+) Compras	6.653.874	6.352.482
(-) Costos y Gastos en compras	141.339	99.778
(-) Inventario Final	-2.656.336	-2.368.242
Costo de Ventas	6.507.119	5.913.423

R. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2014 y 2013, fue como sigue:

	2014			2013		
	Administración	Ventas	Total	Administración	Ventas	Total
Sueldos y beneficios sociales	224.310	522.701	747.011	208.579	499.952	708.531
Honorarios profesionales y servicios prestados	53.251	0	53.251	64.462	0	64.462
Amortizaciones	40.722	293.081	333.803	40.648	299.302	339.950
Impuestos y contribuciones	34.067	0	34.067	26.127	0	26.127
Depreciaciones	37.629	41.988	79.617	30.016	32.711	62.727
Arrendos	22.950	0	22.950	21.600	0	21.600
Útiles de oficina	13.630	0	13.630	12.384	0	12.384
Gastos de gestión	8.040	0	8.040	7.793	0	7.793
Agua, luz, teléfono e internet	16.182	7.594	23.776	14.478	14.967	29.445
Capacitación profesional	5.558	0	5.558	2.047	0	2.047
Servicio médico	7.309	0	7.309	3.593	0	3.593
Correspondencia	2.672	0	2.672	2.717	0	2.717
Seguros	1.225	5.846	7.071	46	0	46
Vigilancia y seguridad	1.518	0	1.518	665	0	665
Uniformes	0	0	0	4.765	0	4.765
Cafetería y comedor	318	0	318	454	0	454
Cuotas sociales	162	0	162	0	0	0
Bonificación Empresarial	0	1.120	1.120	0	0	0
Viajes y movilización	0	54.030	54.030	0	68.289	68.289
Publicidad y propaganda	0	274.490	274.490	0	169.175	169.175
Fletes y encomiendas	0	215.914	215.914	0	212.124	212.124
Mantenimiento vehículos	0	19.470	19.470	0	19.167	19.167
Combustibles y lubricantes	0	5.221	5.221	0	9.714	9.714
Muestras comerciales	0	11.974	11.974	0	12.826	12.826
Gastos por Desahucio	3.475	0	3.475	0	0	0
Ferias y exposiciones	0	11.801	11.801	0	70.327	70.327
Cuentas incobrables	0	5.948	5.948	0	7.477	7.477
Otros gastos	435	167	602	915	0	915
Total	473.453	1.471.345	1.944.798	441.289	1.416.031	1.857.320

Página 57

S. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento de estas cuentas durante los años 2014 y 2013, fue como sigue:

	2014	2013
Utilidad Contable	1.047.864	997.978
Participación de los trabajadores en las utilidades	-157.180	-149.697
	890.684	848.281
(+) Gastos No deducibles	5.303	5.753
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	0	-70.774
(-) Pago a trabajadores con discapacidad	-34.357	-47.506
Utilidad tributaria	861.630	735.754
Tasa impositiva	22,00%	22,00%
Impuesto causado	189.559	161.866
(-)Anticipo de impuesto a la Renta	-25.389	-26.671
(-)Retenciones en la fuente del año	-47.740	-46.650
Impuesto a la Renta por pagar	116.430	88.545

T. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución No. Resolución NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. No. 188 de mayo 7 de 2010), el S.R.I., dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores la información para que ellos emitan un informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias del ejercicio auditado, previa revisión de los anexos y cuadros referentes a la información tributaria de acuerdo al instructivo y formatos proporcionados por el S.R.I. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta el 31 de julio de 2015.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que MOTORALMOR Cía. Ltda., está obligada a presentar.

U. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (marzo 16 de 2015), el S.R.I., no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

V. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.ICI.008, del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportadas en las Notas H, J y O.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2014, no existen.

Eventos posteriores.-Entre diciembre 31 de 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 16 de 2015 (fecha de conclusión de la auditoría), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.