

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

CONTENIDO

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

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A las señoras Señoras de
MOTORALMOR CÍA. LTDA.

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Quince, 4 de marzo de 2016

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
ESTADOS 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 de Estados Unidos de Norteamérica (redondeado)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:
MOTORALMOR CÍA. LTDA.

Cuenca, Ecuador

Cuenca, 4 de marzo de 2016

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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) y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en las auditorías realizadas. Las auditorías practicadas fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. 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 para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye 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 la evidencia

de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

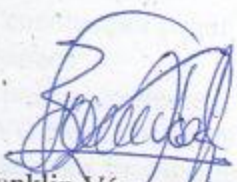
5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; 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

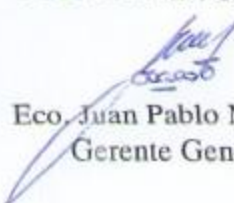

Daysi Cabrera Campoverde
Responsable de Auditoría

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

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	C	448.914	302.436
Documentos y cuentas por cobrar, neto	D	980.042	837.318
Existencias	E	3.577.826	3.676.038
Total activo corriente		<u>5.006.782</u>	<u>4.815.792</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Bienes e instalaciones, neto	F	535.767	464.550
Otros activos	G	161.108	188.434
Total activo no corriente		<u>696.875</u>	<u>652.984</u>
TOTAL ACTIVO		<u>5.703.657</u>	<u>5.468.776</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	H	452.903	824.246
Obligaciones financieras	I	307.688	434.010
Socios	J	41.428	50.007
Pasivos acumulados	K	451.102	422.613
Otras cuentas por pagar	L	207.125	217.598
Provisiones	M	52.497	0
Total pasivo corriente		<u>1.512.743</u>	<u>1.948.474</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	I	176.674	274.361
Socios	J	628.320	693.605
Provisión jubilación patronal y desahucio	N	58.924	46.879
Otros pasivos no corrientes	O	199.766	107.946
Total pasivo no corriente		<u>1.063.684</u>	<u>1.122.791</u>
TOTAL PASIVO		<u>2.576.427</u>	<u>3.071.265</u>
PATRIMONIO			
Capital social	P	274.900	274.900
Reserva legal		130.453	97.115
Reserva facultativa		1.983.087	1.315.548
Resultados acumulados NIIF's		-55.312	-55.312
Superávit por valuación activos		64.134	64.134
Resultado del ejercicio		729.968	701.126
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.127.230</u>	<u>2.397.511</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5.703.657</u>	<u>5.468.776</u>

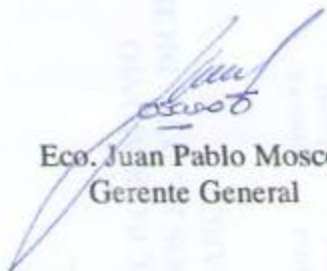

Eco. Juan Pablo Moscoso
Gerente General

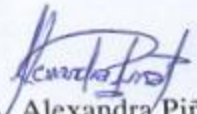

CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas netas	Q	8.624.693	9.537.707
Ingresos no operacionales		77.475	54.440
TOTAL INGRESOS		8.702.168	9.592.147
Costo de productos vendidos	R	-5.640.572	-6.507.119
Gastos administrativos	S	-744.673	-473.453
Gastos de venta	S	-1.100.216	-1.471.345
Gastos financieros		-105.152	-87.062
Otros		-7.578	-5.303
TOTAL COSTOS Y GASTOS		-7.598.191	-8.544.282
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		1.103.977	1.047.865
Participación a los trabajadores	T	-165.597	-157.180
Impuesto a la renta	T	-208.412	-189.559
RESULTADO DEL EJERCICIO		729.968	701.126


Eco. Juan Pablo Moscoso
Gerente General


CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados NIIFs	Superávit por Valuación	Resultados		Total Patrimonio
						Acumulados	Del Ejercicio	
Saldos a Diciembre 31, 2013	274.900	68.708	1.022.772	-55.312	64.134	-70.773	686.415	1.990.844
Distribución de utilidades (1)								
Ajuste salario digno		28.407	293.617			70.773	-686.415	-293.618
Resultado del ejercicio			-841				701.126	-841
								701.126
Saldos a Diciembre 31, 2014	274.900	97.115	1.315.548	-55.312	64.134	0	701.126	2.397.511
Transferencias a reservas		33.338	667.788				-701.126	0
Ajuste salario digno			-249					-249
Resultado del ejercicio							729.968	729.968
Saldos a Diciembre 31, 2015	274.900	130.453	1.983.087	-55.312	64.134	0	729.968	3.127.230

(1) Resuelto por la Junta General Universal de Socios, del 06 de marzo de 2014, a la distribución del 50% de las utilidades del año 2013, y el 50% restante se mantiene en la Reserva Facultativa.

Eco. Juan Pablo Moscoso
Gerente General

CPA Alexandra Piña F.
Contadora

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 EN US\$ DÓLARES

	Notas	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		729.968	701.126
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Depreciaciones	F	86.319	82.595
Amortizaciones	S	33.780	330.803
Provisión cuentas incobrables	D	5.066	5.948
Participación trabajadores e impuesto a la renta	T	382.809	346.739
Bajas activos fijos	F	9.757	9.408
Ajustes		12.107	6.519
Provisión desahucio	S	13.281	3.475
Provisiones intereses		19.659	0
Provisiones varias	S	1.369	0
Provisión honorarios profesionales	S	40.000	0
Subtotal		1.325.314	1.486.613
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		-147.790	107.008
Disminución de anticipo a proveedores		0	-58.788
(Incremento) disminución en existencias		98.212	-607.561
Disminución en proveedores y cuentas por pagar		-381.816	-389.089
Disminución en obligaciones patronales		-347.005	0
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación		546.915	544.183
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de bienes e instalaciones	F	-172.035	-122.912
Compra de activos diferidos		-13.818	-9.197
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		-185.853	-132.109
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(Disminución) incremento en obligaciones financieras		-214.584	39.305
Distribución de utilidades a socios		0	-293.618
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento		-214.584	-254.313
Aumento (disminución) en Efectivo y sus Equivalentes		146.478	157.761
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año		302.436	144.675
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año	C	448.914	302.436

Econ. Juan Pablo Moscoso
Gerente General

CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

MOTORALMOR CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO

MOTORALMOR CÍA. LTDA., fue constituida el 10 de marzo del 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 del 2006.

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

El 10 de abril del 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 del 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 del 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.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's., y sus operaciones fueron registradas 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, 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 valoradas al costo promedio de adquisición que no excede 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 período 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%
Equipo de Oficina	33% y 10,00%
Instalaciones, Muebles Enseres, Equipo y Herramienta	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 balance 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 del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38

C. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

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

	2015	2014
Caja	600	500
Bancos	448.314	219.743
<u>Cuentas Corrientes</u>		
Produbanco	28.325	27.127
Banco Internacional	2.101	4.511
Banco Bolivariano	107.185	38.352
Banco Pichincha	79.626	16.825
Banco Guayaquil	57.318	3.919
<u>Cuentas Ahorros</u>		
Banco Pichincha	173.759	129.009
Inversiones Temporales		
Fondos del Pichincha	0	82.193
Total	448.914	302.436

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	2015	2014
Clientes	525.685	621.321
Anticipos por Documentar (1)	280.000	20.000
Préstamos a empleados	83.075	79.640
Impuestos	125.990	154.763
Otros	7.807	1.600
Subtotal	1.022.557	877.324
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	-42.515	-40.006
Total	980.042	837.318

(1) Corresponde al pago por compraventa de un terreno en la ciudad de Guayaquil a la Compañía Proquimarsa S.A., debidamente inscrito en el Registro de la Propiedad de Guayaquil el 20 de enero de 2016.

(2) Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial, enero 1	-40.006	-40.006
Provisión (Nota R)	-5.066	0
Castigos	2.557	0
Saldo final, diciembre 31	-42.515	-40.006

E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

	2015	2014
Mercadería en Almacén:		
Repuestos	813.280	751.786
Llantas y tubos	1.236.984	1.069.046
Llantas automóvil	0	33.851
Accesorios	339.132	405.409
Accesorios automóvil	1.270	1.270
Baterías	80.983	84.374
Cascos	353.873	237.006
Equipos electromecánicos	31.522	31.412
Publicidad	43.965	41.930
Herramientas	78	215
Historial	0	37
Suministros	31	0
Subtotal	2.901.118	2.656.336
Importaciones en Tránsito	594.748	960.914
Anticipo proveedores exterior	81.960	58.788
Total	3.577.826	3.676.038

Los inventarios están a nombre de la compañía, se encuentran asegurados con pólizas de seguros

F. BIENES E INSTALACIONES

El movimiento de bienes e instalaciones, es como sigue:

Cuenta	Saldo al, 01-Ene-2015	Adiciones	Bajas	Saldo al, 31-Dic-2015
Terreno Urbanización Las Pencas	78.848	0	0	78.848
Terreno Ricaurte el Tablón	45.000	0	0	45.000
Bodegas y Oficinas Las Pencas	53.564	0	0	53.564
Construcciones en Curso	0	36.658	0	36.658
Muebles y Enseres según detalles	71.817	4.022	0	75.839
Equipo de Oficina según detalle	55.550	16.872	-16.322	56.100
Equipo y Herramientas según detalle	15.508	433	0	15.941
Instalaciones Varias	62.029	0	-2.189	59.840
Vehículos según detalle	238.837	112.089	-41.196	309.730
Activo Fijo Intangible	13.780	1.962	-4.040	11.702
Total Bienes e Instalaciones	634.933	172.036	-63.747	743.222
(-) Depreciación Acumulada	-170.383	-91.063	53.991	-207.455
Total Bienes e Instalaciones Neto	464.550	80.973	-9.756	535.767

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

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

G. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros activos, es como sigue:

	2015	2014
Arriendos anticipados	269.534	269.534
Seguros anticipados	8.616	9.197
Subtotal	278.150	278.731
(-) Amortización acumulada	-117.042	-90.297
Total	161.108	188.434

H. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de proveedores es como sigue:

	2015	2014
Proveedores Nacionales:		
Alvarado Moreno Cristina (Relacionado)	10.081	32.316
Herederos de Balarezo Dávila Víctor	8.190	0
Moscoso Toral Juan Pablo (Relacionado)	6.381	5.838
Zúñiga Tapia Nube	6.591	21.053
Plastiazuay S.A.	5.692	0
Espinosa Naranjo Francisco	4.662	0
González Moscoso Iván (Relacionado)	4.032	18.707
Servientrega Ecuador S.A.	3.194	4.247
Laarcourier Express S.A.	2.730	5.911
ACE Seguros S.A.	2.084	2.799
SKARES FINANCE S.A.	0	113.000
Otros (menores a US\$ 1.200)	12.844	58.248
Subtotal	66.481	262.119
Proveedores del Exterior:		
Xiamen		
Pirelli	246.233	264.375
Dynavolt	120.195	59.701
HWA China	19.218	16.489
Otros	0	63.951
Subtotal	776	157.611
Total	386.422	562.127
	452.903	824.246

I. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidas 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	195.300	16-may-13	09-may-14	5,25%	Anual	160.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	310125	93.600	10-sep-13	05-sep-14	5,00%	Anual	50.000	0
Total Pichincha Miami		288.900					210.000	0
Produbanco	1981937	19.370	21-jun-13	05-jul-18	10,21%	mensuales	4.017	7.223
Produbanco	1981807	10.699	21-jun-13	05-jul-18	10,21%	mensuales	2.219	3.990
Produbanco	230368	143.000	07-nov-13	20-nov-17	10,21%	mensuales	37.768	38.048
Produbanco	243639	20.953	07-abr-14	22-abr-19	10,21%	mensuales	4.032	11.106
Produbanco	243646	11.415	07-abr-14	22-abr-19	10,21%	mensuales	2.196	6.050
Produbanco	269227	200.000	01-dic-14	17-dic-18	10,21%	mensuales	47.456	110.257
Total Produbanco		405.437					97.688	176.674
TOTAL		667.037					307.688	176.674

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-may-13	09-may-14	5,25%	Anual	160.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311108	30.000	19-ago-13	14-ago-14	5,00%	Anual	15.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311110	54.000	15-oct-13	15-abr-14	4,50%	Semestral	20.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311039	54.000	04-mar-13	27-feb-14	5,25%	Anual	15.000	0
Bco. Pichincha (Exterior)	311014	54.000	26-dic-12	25-abr-13	4,75%	Cuatrimstral	0	0
Bco. Pichincha (Exterior)	310125	93.600	10-sep-13	05-sep-14	5,00%	Anual	70.000	0
Total Pichincha Miami		480.900					280.000	0
Produbanco	1672528	250.000	22-nov-11	16-nov-15	10,21%	mensuales	66.166	0
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

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

Durante el año 2015 y 2014, corresponde a un préstamo del socio Eco. Juan Pablo Moscoso, a una tasa anual del 8,5% y del 4,50%, respectivamente, cuyos pagos son mensuales y su fecha de vencimiento es marzo de 2022.

K. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de pasivos acumulados, es como sigue:

	2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	77.093	75.874
Participación a trabajadores	165.597	157.180
Impuesto a la renta	208.412	189.559
Total	451.102	422.613

(1) En el año 2015 y 2014, el movimiento de esta cuenta es la siguiente:

	Saldo al, 01-ene-15	Provisiones	Pagos	Saldo al, 31-dic-15
Sueldos por Pagar	27.901	476.929	-478.424	26.406
Décimo tercer sueldo	3.248	38.502	-38.001	3.749
Décimo cuarto sueldo	4.671	19.757	-17.488	6.940
Vacaciones	33.756	18.689	-19.727	32.718
Aporte patronal	5.082	60.100	-59.368	5.814
Fondos de reserva	1.216	36.759	-36.509	1.466
Total	75.874	650.736	-649.517	77.093

	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

L. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2015	2014
Préstamos de terceros (1)	30.000	30.000
Anticipos de clientes	53.499	33.011
IVA y retenciones en la fuente	92.506	125.218
Varios	31.120	29.369
Total	207.125	217.598

- (1) Durante los años 2015 y 2014, corresponden a un préstamo de la Sra. Dora Toral de Moscoso por el valor de USD\$ 30.000, cuya tasa de interés anual fue del 8.70% pagaderos en cuotas mensuales.

M. PROVISIONES

Durante el año 2015 se registró una provisión por honorarios profesionales y por intereses pagaderos al préstamo del socio Econ. Juan Pablo Moscoso por el monto de USD\$51.128, el resto pertenece a los gastos de servicios básicos del mes de diciembre.

N. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	2015	2014
Provisión para jubilación patronal	18.361	12.090
Provisión bonificación desahucio empleados	40.563	34.789
	58.924	46.879

O. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes, es como sigue:

	2015	2014
Dora Toral	27.296	0
Dra. Ana Alvarado	71.252	25.435
Plan Vehículos	101.218	82.511
Total	199.766	107.946

Durante el año 2015 los préstamos causaron una tasa de interés anual entre 4,5%, 7,5%, 8,5% y 9,76% pagaderos en cuotas mensuales en tanto que durante el año 2014 el interés fue de 8,35%.

P. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, comprende USD \$ 274.900 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una, de acuerdo al siguiente detalle:

Socios	2015	2014
Eco. Juan Pablo Moscoso Toral	266.835	266.835
Dra. Ana Alvarado	8.065	8.065
	<u>274.900</u>	<u>274.900</u>

Q. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015	2014
Llantas y tubos	3.863.390	4.371.542
Repuestos	2.661.588	2.814.214
Cascos	982.927	1.106.426
Accesorios	968.739	1.090.782
Baterías	768.893	665.294
Varias	37.111	81.235
Propiedad, Planta y Equipo	16.071	0
Equipos electromecánicos	15.520	29.530
Llantas de vehículos	7.864	14.064
Herramientas	512	419
Subtotal	9.322.615	10.173.506
Menos: descuentos/devoluciones	-697.922	-635.799
Total	<u>8.624.693</u>	<u>9.537.707</u>

R. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015	2014
Inventario Inicial	2.656.336	2.368.242
(+) Compras	5.743.896	6.653.874
(-) Costos y Gastos en compras	141.458	141.339
(-) Inventario Final	-2.901.118	-2.656.336
Costo de Ventas	<u>5.640.572</u>	<u>6.507.119</u>

S. GASTOS DE VENTA Y DE ADMINISTRACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015			2014		
	Administración	Ventas	Total	Administración	Ventas	Total
Sueldos y beneficios sociales	265.850	384.886	650.736	224.310	522.701	747.011
Honorarios profesionales y servicios prestados	259.300	0	259.300	53.251	0	53.251
Amortizaciones	6.583	27.197	33.780	40.722	293.081	333.803
Impuestos y contribuciones	30.458	0	30.458	34.067	0	34.067
Depreciaciones	40.225	46.094	86.319	37.629	41.988	79.617
Arriendos	28.800	0	28.800	22.950	0	22.950
Útiles de oficina	7.293	0	7.293	13.630	0	13.630
Gastos de gestión	31.310	0	31.310	8.040	0	8.040
Agua, luz, teléfono e internet	18.543	6.702	25.245	16.182	7.594	23.776
Capacitación profesional	912	0	912	5.558	0	5.558
Servicio médico	4.121	0	4.121	7.309	0	7.309
Correspondencia	3.949	0	3.949	2.672	0	2.672
Seguros	6.655	6.054	12.709	1.225	5.846	7.071
Vigilancia y seguridad	1.305	0	1.305	1.518	0	1.518
Uniformes	5.184	0	5.184	0	0	0
Cafetería y comedor	477	0	477	318	0	318
Fletes y Encomiendas	0	187.851	187.851	162	215.914	216.076
Bonificación Empresarial	0	4.939	4.939	0	1.120	1.120
Viajes y movilización	0	67.207	67.207	0	54.030	54.030
Publicidad y propaganda	0	144.677	144.677	0	274.490	274.490
Comisiones en Ventas	0	173.827	173.827	0	0	0
Mantenimientos	9.525	30.796	40.321	0	19.470	19.470
Combustibles y lubricantes	0	5.139	5.139	0	5.221	5.221
Muestras comerciales	0	2.679	2.679	0	11.974	11.974
Gastos por Desahucio	7.010	0	7.010	3.475	0	3.475
Gastos por Jubilación Patronal	6.271	0	6.271	0	0	0
Ferias y exposiciones	0	7.102	7.102	0	11.801	11.801
Cuentas incobrables	0	5.066	5.066	0	5.948	5.948
Otros gastos	10.902	0	10.902	435	167	602
Total	744.673	1.100.216	1.844.889	473.453	1.471.345	1.944.798

T. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento de estas cuentas durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015	2014
Utilidad Contable	1.103.977	1.047.864
Participación de los trabajadores en las utilidades	-165.597	-157.180
	938.380	890.684
(+) Gastos No deducibles	8.947	5.303
(-) Pago a trabajadores con discapacidad	0	-34.357
Utilidad tributaria	947.327	861.630
Tasa impositiva	22,00%	22,00%

Impuesto causado	208.412	189.559
(-)Anticipo de impuesto a la Renta	-31.308	-25.389
(-)Retenciones en la fuente del año	-41.417	-47.740
Impuesto a la Renta por pagar	135.687	116.430

U. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución No. Resolución NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. No. 188 de mayo 7 del 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 2016. A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que MOTORALMOR Cía. Ltda., está obligada a presentar.

V. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (marzo 04 de 2016), 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.

W. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.ICL.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 2015, no existen.

X. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 04 de 2016 (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.