

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8

Siglas empleadas:

IVA =	Impuesto al Valor Agregado
NIIF's =	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA =	Normas Internacionales de Auditoria
R.O. =	Registro Oficial
SRI =	Servicio de Rentas Internas
Reclasif. =	Reclasificaciones
US\$ dólares =	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeado)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
MOTORALMOR CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **MOTORALMOR CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los correspondientes estados de resultados integrales, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la sociedad **MOTORALMOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota B, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración

tenga la intención de liquidar la sociedad o cesar operaciones o no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error; y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las

transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

- Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluida posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Nuestros informes de: recomendaciones sobre la estructura del control interno, y; de cumplimiento de obligaciones tributarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se emiten por separado.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Lupe Bernal Muñoz
Gerente General



Daysi Cabrera
Responsable de Auditoría

Cuenca, marzo 07 de 2017

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 2016 y 2015
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	C	934.858	448.914
Documentos y cuentas por cobrar, neto	D	738.457	980.042
Existencias	E	3.060.402	3.577.826
Bienes e instalaciones, neto	F	935.244	535.767
Otros activos	G	136.550	161.108
TOTAL ACTIVO		<u>5.805.511</u>	<u>5.703.657</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	H	468.041	452.903
Obligaciones financieras	I	157.749	307.688
Socios	J	26.689	41.428
Pasivos acumulados	K	395.371	451.102
Otras cuentas por pagar	L	217.405	207.125
Provisiones		529	52.497
		<u>1.265.784</u>	<u>1.512.743</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	I	14.619	176.674
Socios	J	571.015	628.320
Provisión jubilación patronal y desahucio	M	78.709	58.924
Otros pasivos no corrientes	N	125.751	199.766
Depósitos en Garantía		3.200	0
		<u>793.294</u>	<u>1.063.684</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	O	274.900	274.900
Reserva legal		166.951	130.453
Reserva facultativa		2.676.358	1.983.087
Resultados acumulados NIIF's		(55.312)	(55.312)
Superávit por valuación activos		64.134	64.134
Resultado del ejercicio		619.402	729.968
		<u>3.746.433</u>	<u>3.127.230</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE SOCIOS		<u>5.805.511</u>	<u>5.703.657</u>



Eco. Juan Pablo Moscoso
Gerente General

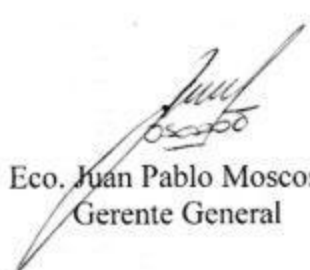


CPA. Alexandra Piña F.
Contadora

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas netas	P	8.056.384	8.624.693
Ingresos no operacionales		83.323	77.475
TOTAL INGRESOS		8.139.707	8.702.168
Costo de productos vendidos	Q	(5.554.409)	(5.640.572)
Gastos administrativos	R	(564.259)	(744.673)
Gastos de venta	R	(944.055)	(1.100.216)
Gastos financieros		(85.627)	(105.152)
Otros		(38.782)	(7.578)
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(7.187.132)	(7.598.191)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		952.575	1.103.977
Participación a los trabajadores	S	(142.886)	(165.597)
Impuesto a la renta	S	(190.287)	(208.412)
RESULTADO DEL EJERCICIO		619.402	729.968



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 2016 y 2015 EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados NIIFs	Superávit por Valuación	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a Diciembre 31, 2014	274.900	97.115	1.315.548	(55.312)	64.134	701.126	2.397.511
Transferencias a reservas							
Ajuste salario digno	33.338		667.788			(701.126)	0
Resultado del ejercicio			(249)			729.968	729.968
Saldos a Diciembre 31, 2015	274.900	130.453	1.983.087	(55.312)	64.134	729.968	3.127.230
Transferencias a reservas (I)							
Ajuste salario digno	36.498		693.470			(729.968)	0
Resultado del ejercicio			(199)			619.402	(199)
Saldos a Diciembre 31, 2016	274.900	166.951	2.676.358	-55.312	64.134	619.402	3.746.433

(I) En Junta General Ordinaria de Socios del 12 de abril de 2016, se resolvió el destino de las utilidades del año 2015 a 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 2016 y 2015
EN US \$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Utilidad Neta		619.402	729.968
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Depreciaciones	F	98.368	86.319
Amortizaciones	R	31.800	33.780
Provisión cuentas incobrables	D	5.556	5.066
Participación trabajadores e impuesto a la renta	S	333.173	374.009
Bajas activos fijos	F	0	9.757
Ajustes		16.667	12.107
Provisión desahucio y jubilación patronal	R	23.560	13.281
Provisiones intereses		0	19.659
Provisiones varias	S	529	1.369
Provisión honorarios profesionales	S	0	40.000
Subtotal		1.129.055	1.325.315
(Disminución) Incremento en cuentas por cobrar		235.613	(147.790)
Disminución de anticipo a proveedores		0	0
Disminución en existencias		517.424	98.212
Incremento (Disminución) en proveedores y cuentas por pagar		25.418	(381.816)
Disminución en obligaciones patronales		(393.926)	(347.005)
Disminución de provisiones		(52.497)	0
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		1.461.087	546.916
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Compras de bienes e instalaciones	F	(502.691)	(172.036)
Compra de activos diferidos		(17.599)	(13.818)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(520.290)	(185.854)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
(Disminución) en obligaciones financieras		(454.853)	(214.584)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(454.853)	(214.584)
Aumento (disminución) en Efectivo y sus Equivalentes		485.944	146.478
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año		448.914	302.436
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año	C	934.858	448.914

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 2016 y 2015

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%

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 periodo 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 (%)
2012	4,16
2013	2,7
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

C. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja		600	600
Bancos	(1)	559.258	448.314
Inversiones Temporales	(2)	375.000	0
Total		<u>934.858</u>	<u>448.914</u>

(1) Para el año 2016 y 2015, los depósitos monetarios son los siguientes:

Institución	Cta.	N° Cta.	Valor	
			2016	2015
Banco Guayaquil	Cte.	0022465147	133.191	57.318
Banco Pichincha	Cte.	2100042434	126.851	79.626
Banco Pichincha	Ahorros	4844906700	125.078	173.759
Banco Bolivariano	Cte.	4005017144	109.402	107.185
Produbanco	Cte.	02070011751	53.298	28.325
Banco Internacional	Cte.	8300606042	11.438	2.101
			<u>559.258</u>	<u>448.314</u>

(2) A diciembre 31 de 2016, corresponden a las inversiones mantenidas en las siguientes instituciones financieras, como sigue:

Institución	Nro. Doc.	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	2016
Banco Guayaquil	025-586838	5.88%	30-sep-16	31-ene-17	105.000
Banco Guayaquil	025-586923	5.50%	13-oct-16	13-feb-17	150.000
Banco Guayaquil	025-587083	4.25%	23-nov-16	24-mar-17	120.000
Total					<u>375.000</u>

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes	558.156	525.685
Anticipos por Documentar	(1) 2.044	280.000
Préstamos a empleados	54.111	83.075
Impuestos	153.196	125.990
Otros	2.648	7.807
Subtotal	<u>770.155</u>	<u>1.022.557</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	(2) (31.698)	(42.515)
Total	<u>738.457</u>	<u>980.042</u>

(1) Para el año 2016, los anticipos dados pertenecen a los estudios, diseño y remodelaciones efectuados a las instalaciones situadas dentro del terreno ubicado en

Guayaquil, mismo cuyo pago anticipado fue dado el año anterior por la compraventa a la Compañía Proquimarsa S.A., e inscrito en la Registraduría de la Propiedad de esa ciudad el 20 de enero de 2016.

(2) Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial, enero 1	(42.515)	(40.006)
Provisión (Nota R)	(5.556)	(5.066)
Castigos	16.373	2.557
Saldo final, diciembre 31	(31.698)	(42.515)

E. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, es como sigue:

	2016	2015
Mercadería en Almacén:		
Llantas y tubos	790.369	1.236.984
Repuestos	651.504	813.280
Accesorios	335.484	339.132
Cascos	243.882	353.873
Baterías	180.309	80.983
Publicidad	39.301	43.965
Herramientas	25.270	78
Ferretería	4.714	0
Accesorios automóvil	1.270	1.270
Suministros	434	31
Equipos electromecánicos	0	31.522
Subtotal	2.272.537	2.901.118
Importaciones en Tránsito	724.990	594.748
Anticipo proveedores exterior	62.875	81.960
Total	3.060.402	3.577.826

Durante los años 2016 y 2015, se dieron bajas de US\$ 43.441 y US\$ 53.843 respectivamente. Los inventarios están a nombre de la compañía, y actualmente están asegurados con pólizas de seguros.

F. BIENES E INSTALACIONES

El movimiento de bienes e instalaciones, es como sigue:

Cuenta	Saldo al, 01-Ene-2016	Adiciones	Reclasif.	Bajas	Saldo al, 31-Dic-2016
Terreno Urbanización Las Peñas	78.848	0	0	0	78.848
Terreno Ricaurte el Tablón	45.000	0	0	0	45.000
Terreno Urdesa - Guayaquil	0	58.154	0	0	58.154
Bodegas y Oficinas Las Pencas	53.564	0	0	0	53.564
Edificación Urdesa Guayaquil	0	222.846	(1.000)	0	221.846
Nave Industrial Ricaurte	0	0	240.618	0	240.618
Construcciones en Curso	36.658	207.045	(243.703)	0	0
Ampliación y mejoras de edificios	0	0	4.085	0	4.085
Muebles y Enseres según detalles	75.839	0	0	(1.852)	73.987
Equipo de Oficina según detalle	56.100	10.629	0	(29.683)	37.046
Equipo y Herramientas según detalle	15.941	444	0	0	16.385
Instalaciones Varias	59.840	0	0	0	59.840
Vehículos según detalle	309.730	0	0	0	309.730
Activo Fijo Intangible	11.702	3.573	0	0	15.275
Total Bienes e Instalaciones	743.222	502.691	0	(31.535)	1.214.378
(-) Depreciación Acumulada	(203.204)	(98.368)	0	31.535	(270.037)
(-) Amortizaciones	(4.251)	(4.846)	0	0	(9.097)
Total Bienes e Instalaciones Neto	535.767	399.477	0	0	935.244

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	(166.836)	(86.319)	49.951	(203.204)
(-) Amortizaciones	(3.547)	(4.744)	4040	(4.251)
Total Bienes e Instalaciones Neto	464.550	80.973	(9.756)	535.767

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

Un resumen de otros activos, es como sigue:

	2016	2015
Arriendos anticipados	269.534	269.534
Seguros anticipados	11.073	8.616
Subtotal	280.607	278.150
(-) Amortización acumulada	(144.057)	(117.042)
Total	136.550	161.108

H. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de proveedores es como sigue:

	2016	2015
Proveedores nacionales:		
Zúñiga Tapia Nube	5.247	6.591
González Moscoso Iván (Relacionado)	5.090	4.032
Alvarado Moreno Cristina (Relacionado)	4.622	10.081
Chubb Seguros Ecuador S.A.	4.745	0
Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.	1.916	0
Fajardo Mosquera Diego Fernando	1.700	1.000
Asesores, Servicios y Comercio Vindelpo Cía. Ltda.	1.665	0
Otros (menores a US\$ 1.200)	15.316	44.777
Subtotal	40.301	66.481
Proveedores del exterior:		
Xiamen	261.385	246.233
Pirelli	50.084	120.195
Dynavolt	39.400	19.218
HWA China	10.413	0
Otros	66.458	776
Subtotal	427.740	386.422
Total	468.041	452.903

I. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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	144.000	0
Total Pichincha Miami		195.300					144.000	0
Produbanco	1981937	19.370	21-jun-13	05-jul-18	10,21%	mensuales	4.430	2.793
Produbanco	1981807	10.699	21-jun-13	05-jul-18	10,21%	mensuales	2.446	1.543
Produbanco	243639	20.953	07-abr-14	22-abr-19	10,21%	mensuales	4.449	6.657
Produbanco	243646	11.415	07-abr-14	22-abr-19	10,21%	mensuales	2.424	3.626
Total Produbanco		62.437					13.749	14.619
TOTAL		257.737					157.749	14.619

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

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 los años 2016 y 2015, pertenece a un préstamo del socio Eco. Juan Pablo Moscoso, cuya tasa anual de interés desde el año anterior tuvo una variación al 8,5%

anual, manteniéndose bajo este porcentaje durante el 2016, señalando que en el cambio porcentual hubo también una variación en cuanto a la fecha de su vencimiento en noviembre de 2023, los pagos de la obligación son realizados de forma mensual.

K. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de pasivos acumulados, es como sigue:

	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	62.198	77.093
Participación a trabajadores	142.886	165.597
Impuesto a la renta	190.287	208.412
Total	395.371	451.102

(1) En el año 2016 y 2015, el movimiento de esta cuenta es la siguiente:

	Saldo al, 01-ene-16	Provisiones	Pagos	Saldo al, 31-dic-16
Sueldos por Pagar	26.406	324.598	(325.006)	25.998
Décimo tercer sueldo	3.749	37.998	(38.056)	3.691
Décimo cuarto sueldo	6.940	16.509	(17.231)	6.218
Vacaciones	32.718	5.943	(19.400)	19.261
Aporte patronal	5.814	59.513	(59.597)	5.730
Fondos de reserva	1.466	38.428	(38.594)	1.300
Total	77.093	482.989	(497.884)	62.198

	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

L. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos de terceros (1)	30.000	30.000
Anticipos de clientes	24.350	53.499
IVA y retenciones en la fuente	125.816	92.506
Varios	37.239	31.120
Total	<u>217.405</u>	<u>207.125</u>

(1) Durante el 2016 y 2015, corresponden a un préstamo de la Sra. Dora Toral de Moscoso por el valor de USD\$ 30.000, cuya tasa de interés anual es de 8.70% mensual.

M. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión para jubilación patronal	24.047	18.361
Provisión bonificación desahucio empleados	54.662	40.563
	<u>78.709</u>	<u>58.924</u>

N. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dora Toral	19.694	27.296
Dra. Ana Alvarado	4.839	71.252
Plan Vehiculos	101.218	101.218
Total	<u>125.751</u>	<u>199.766</u>

Los préstamos causaron una tasa de interés anual entre 4,5%, 7,5%, 8,5%, 8,7% y 9,76% pagaderos en cuotas mensuales durante los años 2016 y 2015.

O. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, comprende USD \$ 274.900 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una, de acuerdo al siguiente detalle:

Socios	2016	2015
Eco. Juan Pablo Moscoso Toral	266.835	266.835
Dra. Ana Alvarado	8.065	8.065
	274.900	274.900

P. VENTAS .

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	2016	2015
Llantas y tubos	3.255.630	3.863.390
Repuestos	2.804.917	2.661.588
Cascos	910.755	982.927
Baterías	936.337	768.893
Accesorios	854.809	968.739
Varias	25.884	37.111
Equipos electromecánicos	17.621	15.520
Herramientas	3.926	512
Ferretería	2.746	0
Llantas de vehículos	0	7.864
Propiedad, Planta y Equipo	0	16.071
Subtotal	8.812.625	9.322.615
(-) Descuentos y devoluciones	(756.241)	(697.922)
Total	8.056.384	8.624.693

Q. COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	2016	2015
Inventario Inicial	2.901.118	2.656.336
(+) Compras	4.772.213	5.743.896
(+) Costos y Gastos en compras	153.615	141.458
(-) Inventario Final	(2.272.537)	(2.901.118)
Costo de Ventas	5.554.409	5.640.572

R. GASTOS DE VENTA Y DE ADMINISTRACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	2016			2015		
	Administración	Ventas	Total	Administración	Ventas	Total
Sueldos y beneficios sociales	269.178	362.545	631.723	265.850	384.886	650.736
Honorarios profesionales y servicios prestados	75.719	0	75.719	259.300	0	259.300
Amortizaciones	5.603	26.197	31.800	6.583	27.197	33.780
Impuestos y contribuciones	32.762	0	32.762	30.458	0	30.458
Depreciaciones (Nota F)	45.880	52.488	98.368	40.225	46.094	86.319
Arriendos	20.800	0	20.800	28.800	0	28.800
Útiles de oficina	6.999	0	6.999	7.293	0	7.293
Gastos de gestión	16.605	0	16.605	31.310	0	31.310
Agua, luz, teléfono e internet	17.349	8.792	26.141	18.543	6.702	25.245
Capacitación profesional	2.109	0	2.109	912	0	912
Servicio médico	4.463	0	4.463	4.121	0	4.121
Correspondencia	2.098	0	2.098	3.949	0	3.949
Seguros	7.364	8.255	15.619	6.655	6.054	12.709
Vigilancia y seguridad	2.349	0	2.349	1.305	0	1.305
Uniformes	1.468	0	1.468	5.184	0	5.184
Cafetería y comedor	605	0	605	477	0	477
Fletes y Encomiendas	0	170.704	170.704	0	187.851	187.851
Bonificación Empresarial	4.695	0	4.695	0	4.939	4.939
Viajes y movilización	0	41.867	41.867	0	67.207	67.207
Publicidad y propaganda	0	91.081	91.081	0	144.677	144.677
Comisiones en Ventas	0	112.300	112.300	0	173.827	173.827
Mantenimientos	12.200	17.489	29.689	9.525	30.796	40.321
Combustibles y lubricantes	0	5.876	5.876	0	5.139	5.139
Muestras comerciales	0	3.916	3.916	0	2.679	2.679
Gastos por Desahucio	18.922	0	18.922	7.010	0	7.010
Gastos por Jubilación Patronal	4.638	0	4.638	6.271	0	6.271
Ferias y exposiciones	0	36.989	36.989	0	7.102	7.102
Cuentas incobrables (Nota D)	0	5.556	5.556	0	5.066	5.066
Otros gastos	12.453	0	12.453	10.902	0	10.902
Total	564.259	944.055	1.508.314	744.673	1.100.216	1.844.889

S. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento de estas cuentas durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	2016	2015
Utilidad Contable	952.575	1.103.977
Participación de los trabajadores en las utilidades	(142.886)	(165.597)
	809.689	938.380
(+) Gastos No deducibles	55.252	8.947
Utilidad tributaria	864.941	947.327
Tasa impositiva	22,00%	22,00%
Impuesto causado	190.287	208.412
(-) Anticipo de impuesto a la Renta	(33.994)	(31.308)
(-) Retenciones en la fuente del año	(39.073)	(41.417)
Impuesto a la Renta por pagar	117.220	135.687

T. 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.

U. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (marzo 07 de 2017), 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.IC1.008, 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, N y O.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2016, no existen.

W. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 07 de 2017 (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.