

**Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos
MOLEMOTOR S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el informe de los auditores independientes

Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.:

Guayaquil, Abril 21 del 2015.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A. al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



CONSAUDI CIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC/- RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Abril 21 de 2015.

Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2014 | 2013 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Activos | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3(g) | 181,924 | 437,149 |
| Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto | 5 | 1,456,985 | 1,362,139 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 12 | 170,150 | 241,760 |
| Otras cuentas por cobrar | 6 | 44,619 | 66,471 |
| Impuestos por cobrar | 14 | 274,370 | 539,241 |
| Inventarios | 7 | 74,440 | 90,663 |
| Otros activos corrientes | | 4,640 | 362 |
| Total activo corriente | | 2,207,128 | 2,737,785 |
| Activo no corriente: | | | |
| Maquinarias, mobiliario y equipos, neto | 8 | 2,420,187 | 2,703,773 |
| Propiedades de inversión | | 1,842 | 1,842 |
| Total activo no corriente | | 2,422,029 | 2,705,615 |
| Total activos | | 4,629,157 | 5,443,400 |


Msc. Armando Villavicencio
Representante Legal


Ing. Carmen Pezo
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2014 | 2013 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Pasivo y patrimonio neto | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Obligaciones financieras, porción corriente | 11 | 328,415 | 215,080 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 954,372 | 1,874,805 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 12 | 5,880 | - |
| Pasivos acumulados | 10 | 87,884 | 243,354 |
| Impuestos por pagar | 14 | 283,000 | 343,727 |
| Total pasivo corriente | | 1,659,551 | 2,676,966 |
| Pasivo no corriente: | | | |
| Obligaciones financieras, neto de porción corriente | 11 | 682,578 | 484,503 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas a largo plazo | 12 | - | 1,000 |
| Ingresos diferidos | 13 | 324,206 | 216,164 |
| Provisión por jubilación patronal y desahucio | | 52,576 | 52,576 |
| Total pasivo no corriente | | 1,059,360 | 754,243 |
| Total pasivos | | 2,718,911 | 3,431,209 |
| Patrimonio neto: | | | |
| Capital social | 16 | 10,250 | 10,250 |
| Aportes Socios Futuras Capitalizaciones | | 650,000 | 650,000 |
| Reservas | 17 | 94,280 | 94,280 |
| Utilidades acumuladas | 18 | 1,257,661 | 1,224,832 |
| Resultado del ejercicio | | (101,945) | 32,829 |
| Total patrimonio neto | | 1,910,246 | 2,012,191 |
| Total pasivo y patrimonio neto | | 4,629,157 | 5,443,400 |


 Msc. Armando Villavicencio
 Representante Legal


 Ing. Carmen Pezo
 Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2014 | 2013 |
|--|---------------|-------------------------|----------------------|
| Ingresos- | | | |
| Por fabricación y montaje | 3 (o) | 6,574,955 | 15,399,857 |
| Por ingresos financieros | 3 (o) | - | 13,177 |
| Otros Ingresos | | 15,910 | 8,610 |
| | | <u>6,590,865</u> | <u>15,421,644</u> |
| Costo y gastos | | | |
| Costo de ventas | | (4,607,067) | (12,148,247) |
| Gastos de administración | | (1,287,460) | (1,798,298) |
| Gastos generales de taller | | (289,473) | (918,934) |
| Depreciación y deterioro | 9 | (294,300) | (271,972) |
| Gastos financieros | | (100,205) | (93,123) |
| Total costos y gastos | | <u>(6,578,505)</u> | <u>(15,230,664)</u> |
| Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta | | 12,360 | 190,980 |
| Provisión para participación a trabajadores | 3 (l) | (1,854) | (28,647) |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | | 10,506 | 162,333 |
| Provisión para impuesto a la renta | 14 (e) y 3(k) | (112,451) | (129,504) |
| Utilidad neta | | <u>(101,945)</u> | <u>32,829</u> |
| Otros resultados integrales | | | |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos | | - | - |
| Resultado integral del año, neto de impuestos | | <u>(101,945)</u> | <u>32,829</u> |
| Utilidad neta por acción | | <u>-</u> | <u>3</u> |


 Msc. Armando Villavicencio
 Representante Legal


 Ing. Carmen Pezo
 Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Capital social | Aporte para futuro aumento de capital | Reservas | Utilidades acumuladas | | | Total |
|------------------------------------|----------------|---------------------------------------|----------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------|
| | | | | Ajustes de primera adopción | Utilidades Acumuladas | Utilidad del Ejercicio | |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2012 | 10,250 | 650,000 | 94,280 | 225,874 | 473,921 | 525,037 | 1,979,362 |
| Mas (menos): | | | | | | | |
| Traspaso a utilidades | - | - | - | - | 525,037 | (525,037) | - |
| Utilidad neta | - | - | - | - | - | 32,829 | 32,829 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | 10,250 | 650,000 | 94,280 | 225,874 | 998,958 | 32,829 | 2,012,191 |
| Mas (menos): | | | | | | | |
| Traspaso a utilidades | - | - | - | - | 32,829 | (32,829) | - |
| Resultado Ejercicio | - | - | - | - | - | (101,945) | (101,945) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014 | 10,250 | 650,000 | 94,280 | 225,874 | 1,031,787 | (101,945) | 1,910,246 |


 Msc. Armando Villavicencio
 Representante Legal


 Ing. Carmen Pezo
 Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Repuestos, Fabricación y Transmisión de Motores Eléctricos MOLEMOTOR S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2014</u> |
|--|------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 10,506 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto | |
| Depreciación | 294,300 |
| Cambios netos en activos y pasivos- | |
| Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar | (92,839) |
| Aumento (disminución) en cuentas por cobrar accionistas | 71,610 |
| Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar | 19,845 |
| Disminución (aumento) en impuestos por cobrar | 264,871 |
| Disminución (Aumento) en Inventarios | 16,223 |
| Disminución (Aumento) en Otros Activos | (4,278) |
| Aumento en Cuentas por Pagar | (920,433) |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar accionistas | 5,880 |
| Aumento en Pasivos acumulados | (155,470) |
| Aumento en Impuestos por Pagar | (60,727) |
| Disminución en Ingresos Diferidos | 108,042 |
| | <u>(442,470)</u> |
| Impuesto renta pagado | (112,451) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación | <u>(554,921)</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | |
| Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos | (10,714) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión | <u>(10,714)</u> |
| Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento | |
| Disminución en Accionistas a Largo Plazo | (1,000) |
| Fondos obtenidos por obligaciones bancarias | 311,410 |
| Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Financiamiento | <u>310,410</u> |
| Aumento - disminución neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de | |
| Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo: | <u>(255,225)</u> |
| Saldo al inicio del año | <u>437,149</u> |
| Saldo al final del año | <u>181,924</u> |


Ing. Armando Villaviceacio
Representante Legal


Ing. Carmen Pezo
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.