

77679

**REPUESTOS, FABRICACIÓN Y TRANSMISIÓN DE MOTORES
ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2008

Informe de los auditores independientes

Contenido

- Informe de los auditores independientes

- Estados financieros

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas

Estados de Flujo de Efectivo

- Notas a los estados financieros.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de socios y miembros del Directorio de:

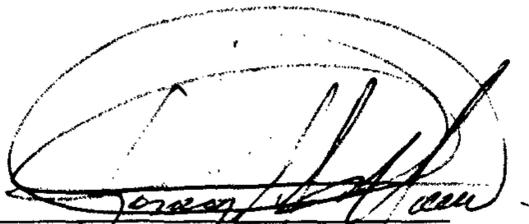
REPUESTOS, FABRICACION Y TRASMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.

Guayaquil, Mayo 19 del 2009.

- 1. Hemos auditado el Balance General adjunto de REPUESTOS, FABRICACION Y TRASMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A., al 31 de Diciembre del 2008, los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.**
- 2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de auditoria (NEA). Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada de tal manera que nos permita obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo y de que están preparados de acuerdo con las normas contables aplicables a la entidad. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para expresar una opinión.**
- 3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, las situaciones financieras de REPUESTOS, FABRICACION Y TRASMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A., al 31 de Diciembre del 2008, los resultados**

de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4. La empresa durante el año, objeto de auditoria, tuvo como actividad predominante trabajos en las áreas de montajes, desmontajes de equipos de estructura metálica, mantenimientos, fiscalización, estudios, y diseños, etc., determinándose una Pérdida del Ejercicio por el valor de USD \$ 64.076,13, cuyo resultado se refleja en el patrimonio, producto de una disminución en las ventas por valor de USD \$ 2'633.465,43 con relación al 2007
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2008, se emiten por separado.



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



REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DESCRIPCION	NOTAS	2007	2008
ACTIVOS			
<u>CORRIENTE</u>			
Caja-Bancos	(3)	110.287	197.164
Inversiones Temporales	(4)	104.897	200.713
Cuentas por Cobrar, Neto	(5)	787.598	455.539
Inventarios	(6)	32.373	35.635
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.035.156	889.050
Instalaciones, Mobiliario y Equipo, neto	(7)	1.722.971	1.079.895
TOTAL DE ACTIVOS		2.758.127	1.968.945
PASIVOS			
<u>CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar	(8)	798.543	527.613
Porcion Corriente Deuda a Largo Plazo	(9)	100.406	98.132
Impuesto a la Renta x Pagar		50.800	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		949.749	625.745
Deuda a Largo Plazo	(10)	448.643	72.604
Préstamos de Accionistas LP	(11)	252.919	252.919
TOTAL DE PASIVOS		1.651.311	951.269
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	(12)	10.250	10.250
Aportes Socios Futuras capitalizaciones		675.062	650.000
Reserva Legal		45.556	45.556
Reserva de Capital		12.895	12.895
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores		225.891	363.052
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		137.161	(64.076)
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.106.815	1.017.677
TOTAL PASIVO - PATRIMONIO		2.758.127	1.968.945

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

DETALLE	2007	2008
Ventas Tarifa 12%	5.697.985	3.056.610
Ventas Tarifa 0%	2.076	9.985
Total Ventas	5.700.060	3.066.595
Gastos de Operación		
Gastos de Administracion y Ventas	5.438.555	3.121.212
Utilidad / Pérdida en Operación	261.505	(54.617)
Gastos Financieros	51.205	23.467
Otros Ingresos	28.759	14.007
Otros, Neto	22.445	9.459
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	239.060	(64.076)
Provisión para participación del personal en las utilidades	35.859	-
Provisión para Impuesto a la Renta	50.800	-
10% Reserva Legal	15.240	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio Conciliado	137.161	(64.076)

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 / 12 / 07	10.250	675.062	45.556	12.895	225.891	137.161	1.106.815
Aporte de Accionistas para Futuro Aumento de capital		(25.062)					(25.062)
Utilidad Ejercicios Anteriores					137.161	(137.161)	0
Perdida del Ejercicio						(64.076)	(64.076)
Saldo al 31 / 12 / 08	10.250	650.000	45.556	12.895	363.052	(64.076)	1.017.677

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pérdida del Ejercicio	-64.076
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por las actividades operativas:	
Depreciación	49.518
Disminucion de las Cuentas por Cobrar	332.060
Aumento de Inventarios	-3.262
Disminución de las Cuentas por Pagar	-420.609
Disminucion de Impuesto a la Renta	-50.800
Adiciones y deducciones totales	-142.612
Efectivo neto usado por las actividades operativas	-157.170
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adiciones, Disminuciones en Compra-Venta y Mejoras de Activos Fijos	593.559
Inversiones	-95.816
Efectivo neto generado en actividades de inversión	497.742
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Fondos devueltos Aportación Socios Futuras Capitalizaciones	-25.062
Fondos cancelados por Prestacion de Obligaciones Bancarias C/P	-2.274
Fondos cancelados por Prestación de Obligaciones Bancarias L/P	-376.039
Fondos Obtenidos por Anticipos de Clientes	149.679
Efectivo neto usado por las actividades financieras	-253.696
Aumento / Reducción neta en el efectivo	86.876
Efectivo al 31 de Dic de 2007	110.287
Efectivo al 31 de Dic de 2008	197.164

**REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES
ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO
2008**

NOTA 1 – OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 17 de Abril de 1997 en la ciudad de Guayaquil y aprobada mediante Resolución No. 97-2-1-1-0002138 de la Superintendencia de Compañías el 30 de Mayo de 1997.

La Compañía reformó el objeto social, aumento de capital social, aumento de capital autorizado con la consiguiente reforma parcial del contrato social de constitución, aprobada mediante Resolución No. 05-G-DIC-005997 con fecha 09 de Septiembre de 2005.

La compañía tiene por objeto el diseño y construcción de Silos, Ciclones y Tolva, servicio de montaje y mantenimiento de equipos de control de procesos industriales, fabricación, mantenimiento y reparación de maquinarias, y otras actividades relacionadas con el objeto social de la compañía de acuerdo a sus estatutos.

NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES:

Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador y por lo general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en el párrafo precedente, por lo tanto no muestran el efecto de la Inflación, excepto por sus depreciaciones. La inflación puede tener un efecto importante en la comparación de los estados financieros de distintos periodos.

En nuestro país las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se encuentran vigentes para su aplicación, y para casos particulares que no se contemplen por las NEC se recomienda la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF) como principio de contabilidad. La Superintendencia de Compañías del Ecuador, organismo regulador de las empresas, mediante Resolución No. 08.G.DSG publicada en Noviembre 20 del 2008, aprobó el cronograma de aplicación de las NIIF en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

A. INVENTARIOS

Implementos de Seguridad, Materiales consumibles, herramientas, combustibles y repuestos se expresan al costo de adquisición.

B. INSTALACIONES, MOBILIARIOS Y EQUIPOS

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, y sus mejoras están incorporadas al valor del activo.

Los porcentajes aplicables de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJES</u>
Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Elementos de Seguridad	10%
Equipo de Comunicación	10%

C. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La empresa en el periodo 2008 no efectuó provisión de reservas por la pérdida obtenida en sus operaciones.

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008, este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2007	2008
Caja Chica Administración y Obras	315	277
Banco del Pacifico Cta.Cte. 416430-7	103.184	10.962
Banco Produbanco Cta .Cte. 01012002249	-9.754	9.830
Banco Internacional Cta.Cte.190-060073-7	16.542	31.551
Banco Bolivariano Cta.Cte.091-500146-4	-	144.544
TOTAL	110.287	197.164

NOTA 4 – INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008 las inversiones temporales consistían en:

DETALLE	2007	2008
Inversiones: Banco Internacional (a)	94.789	200.000
Fondo Adm. Produbanco (b)	10.108	713
TOTAL	104.897	200.713

(a) **Inversiones:** Certificado de Depósito a plazo No. 190100280, valor del capital \$ 200.000,00, con una tasa nominal de 6 %, tasa efectiva 6.09%, plazo de 180 días, vencimiento el 22 de marzo del 2009, los intereses serán pagados al vencimiento. El certificado es emitido por el Banco Internacional. La empresa contabilizó la operación en el periodo auditado por el monto de USD \$ 200.000.

(b) **Fondo Adm. Produbanco:** Corresponde a un fondo rentable en la Administración de Fondos y Fideicomisos Produfondos S.A., Inversión No. 60763.

NOTA 5 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008 las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

DETALLE	2007	2008
Clientes	17.693	64.070
Anticipos Proveedores locales y contratista	57.188	4.061
Empleados	39.286	30.103
Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Renta	626.056	194.976
Deudores Varios	47.540	163.629
Depósitos en Garantía	2.406	1.271
SUBTOTAL	790.169	458.110
(-) Cuentas Incobrables	(2.571)	(2.571)
TOTAL	787.598	455.539

(*) La Administración de la empresa determina la estimación para cuentas incobrables de un periodo en función de los parámetros establecidos por el Servicio de Rentas Internas en su Reglamentos. Dentro del periodo auditado la Gerencia de la Compañía decidió no efectuar provisiones sobre la antigüedad de los saldos de cobranza, considerando que la cartera posee un buen porcentaje recuperable.

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008 los inventarios consistían en:

DETALLE	2007	2008
Herramientas	285	1.757
Stock Inventario	32.088	33.878
TOTAL	32.373	35.635

NOTA 7 – INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008 las instalaciones, mobiliario y equipo neto consistían en:

DETALLE	2007	2008
Terrenos	186.403	187.103
Edificios	921.047	813.605
Muebles y Enseres	33.101	35.311
Equipos de Oficina	23.059	23.059
Maquinarias y Equipos	718.686	240.021
Equipo de Computación	29.124	46.074
Vehículos	160.536	131.058
Equipos de Comunicación	7.042	7.718
Elementos de Seguridad	16.557	18.047
SUBTOTAL	2.095.555	1.501.996
(-) Depreciación Acumulada	-372.584	-422.101
TOTAL	1.722.971	1.079.895

NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008 las cuentas y documentos por pagar consistían en:

DETALLE	2007	2008
Proveedores	420.114	181.937
Provisiones Proveedores	248.847	141.079
Iva y Retenciones en la Fuente por Pagar	4.776	8.914
Provisiones Varias Beneficios Sociales	88.112	27.718
Anticipo de Clientes	-	149.679
Obligaciones con Empleados	36.694	6.654
Otras Cuentas por Pagar	-	11.632
TOTAL	798.543	527.613

NOTA 9 – PORCION CORRIENTE DEUDA LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008 la porción corriente de deuda largo plazo consistían en:

DETALLE	2007	2008
<u>Préstamos Bancarios</u>		
Banco Produbanco (a)	47.078	49.016
Préstamo Junio 250000 Porc. Cte.(b)	49.116	49.116
Préstamo Banco Internacional	4.212	-
TOTAL	100.406	98.132

(a) Operación # CAR 2020004682000: Produbanco S.A., porción corriente Préstamo por \$ 180.000,00 al 10,48% de interés, con una tasa efectiva de 11%, reajutable a la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador y con vencimiento 10 de Julio del 2008.

(b) Operación # CAR 2020016249000: Corresponde a la porción corriente de la obligación realizada con el Banco PRODUBANCO por USD \$ 250.000,00, con fecha Junio 14 del 2007, a una tasa de interés 1.24%, con una tasa efectiva de 11.84%, con vencimiento en Mayo 31 del 2010.

(c) Operación #000167189: Corresponde a la porción corriente de la obligación realizada con el Bco. Internacional por USD\$ 284.000,00, con fecha Agosto 21 del 2007, mediante la suscripción de un pagaré a la orden con vencimientos sucesivos, a una tasa de intereses efectiva inicial de 11,57% anual, la misma que variará con los ajustes de las tasas de intereses de referencia, con vencimiento en Agosto 10 del 2009.

NOTA 10 – DEUDA LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008 las obligaciones bancarias L/P consistían en:

DETALLE	2007	2008
<u>Obligaciones Bancarias</u>		
Produbanco S.A. (a)	51.967	10.813
Préstamo 250000 Porción. No Corriente (b)	160.009	61.791
Préstamo Banco Internacional	236.667	-
TOTAL	448.643	72.604

- (a) **Produbanco S.A.:** Préstamo por \$ 180.000,00 al 10,44% de interés, con una tasa efectiva de 10,95%, reajutable a la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador y cuyo vencimiento es el 10 de Julio del 2008.
- (b) **Préstamo 250000 Porción No Corriente:** Préstamo por \$ 250.000,00 al 10,95% de interés, con una tasa efectiva del 11,52%, reajutable a la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador, cuyo vencimiento es el 31 de Mayo del 2010.
- (c) **Préstamo Banco Internacional:** Préstamo por \$ 284.000,00 al 11,00% anual de interés nominal, con una tasa de interés efectivo del 11,57%, reajutable a la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador, cuyo vencimiento es el 10 de Agosto del 2009, mediante pagare a la orden, con vencimientos sucesivos.

NOTA 11 - PRESTAMOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008 los prestamos accionistas consistían en:

DETALLE	2007	2008
<u>Cuentas por Pagar Accionistas</u>		
Accionistas(*)	252.919	252.919
TOTAL	252.919	252.919

(*) Son los préstamos realizados que no generan tasa de interés, y no poseen plazo de vencimiento.

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de Diciembre del 2007 y 2008 el capital social de la compañía esta representado por 256.250 acciones ordinarias y nominativas de 0,04 centavos de dólar americano cada según detalle siguiente:

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR ACCIONES 2007	VALOR ACCIONES 2008
Villavicencio Burgos Segundo Armando	183.375	7.335	7.335
Villavicencio Cabezas Mónica Katuska	48.250	1.930	1.930
Villavicencio Cabezas Sandy Armando	24.625	985	985
TOTAL	256.250	10.250	10.250

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Accionistas de:

REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.

Hemos auditado los estados financieros de REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A., por EL año terminado al 31 de Diciembre del 2008 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Mayo 19 del 2009.

Realizamos nuestra auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos una opinión sobre dichos Estados Financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de sí los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

- Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.
- Los datos Contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la renta, han sido tomado fielmente de los registros, presentando la declaración del Impuesto a la Renta por el año 2008, en el formulario 101 No. 500210302 en el Banco de Pacifico el 09 de Febrero del 2009, dentro del plazo establecido por la Ley.

- Mantiene conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.
- Se han presentado las declaraciones de la Retención en la fuente de Rentas, Impuesto al Valor Agregado y Anexos administrados por la Autoridad Tributaria, correspondientes al ejercicio 2008.
- Presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos.

Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 al 13, preparados por la Administración de la Compañía **MOLEMOTOR S.A.**, que surge de los registros contables y demás documentación que no fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER2006-0214 publicada en el Registro Oficial 252 del 17 de abril del 2006, y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados en nuestra Auditoria en los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos su aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía **REPUESTOS, FABRICACION Y TRANSMISION DE MOTORES ELECTRICOS MOLEMOTOR S.A.**, y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las

disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.



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

Guayaquil, Mayo 19 del 2009.