



MOTORCLASS IMPORTADORES S.A
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A
AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE

	Pág.
Opinión de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo del Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 37

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.
NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
PYMES: PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

Opinión Calificada:

1. Hemos auditado los estados financieros de MOTORCLASS IMPORTADORES S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MOTORCLASS IMPORTADORES S.A., así como de sus resultados y flujos del efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's para Pymes).

Fundamentos de la Opinión Calificada:

3. Fuimos contratados con fecha posterior al cierre del ejercicio 2016, consecuentemente, no participamos en la toma física de inventarios y no ha sido posible aplicar otros procedimientos de auditoría que permitan verificar los saldos, movimientos, ingresos y salidas de inventario, por lo que no hemos podido corroborar la razonabilidad de los saldos de inventario y costo de ventas al 31 de diciembre del 2016.
4. No hemos recibido respuestas a las solicitudes de confirmación de saldos de Cuentas por Cobrar y de Proveedores; así como también no ha sido posible la aplicación de procedimientos alternativos que nos permitan verificar la razonabilidad de dichos saldos.

Negocio en Marcha:

5. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

6. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Otro Información:

7. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a la difícil situación de la economía ecuatoriana presentada en el año 2016, generada principalmente por la caída del precio internacional del barril del petróleo, el incremento del endeudamiento interno y externo del Gobierno Nacional, la disminución del consumo, la falta de liquidez, la apreciación del dólar, el terremoto de abril del 2016, el incremento del desempleo, la baja inversión extranjera directa, la imposición de medidas de restricción comercial e impositivas para controlar la balanza comercial negativa y la salida de divisas entre otros aspectos, han generado una contracción general de la económica del país, factores que han incidido o podrían incidir en más o en menos medida en los resultados de la Compañía; eso sumado a un año 2017 político electoral que conlleva un cambio del gobierno central y en las posibles políticas que se impongan, son situaciones bajo las cuales generan incertidumbre y perspectivas de decrecimiento económicas.

Responsabilidad de la Dirección y de los responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

8. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.

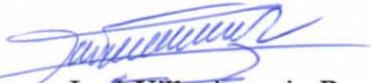
10. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son considerados materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de estos estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
 - Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

12. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.** correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

13. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015, que se presentan adjuntos son incluidos en el presente informe exclusivamente solo con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por otro profesional independiente, quien con fecha 15 de abril 2016, presenta una opinión razonable en todos los aspectos importantes, sobre la situación financiera de la compañía; por lo que no emitimos una opinión sobre los mismos.

Quito, diciembre 7 del 2017



Doctor José Villavicencio Rosero MSC

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas Edif. Centro Ejecutivo, Piso 5 Of. 502

Teléfonos: 2257405 – 2243768 E-mail: auditjvr@netlife.ec

Quito – Ecuador

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	Nota	Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	182.076	78.333
Cuentas Cobrar	7	327.221	355.625
Inventarios	8	1.601.749	1.922.034
Pagos por Anticipado		-	130.502
Activo por Impuestos Corrientes		-	31.455
Total Activos Corrientes		<u>2.111.046</u>	<u>2.517.950</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipo	9	797.425	816.603
Total Activos No Corrientes		<u>797.425</u>	<u>816.603</u>
Total Activos		<u>2.908.472</u>	<u>3.334.553</u>

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

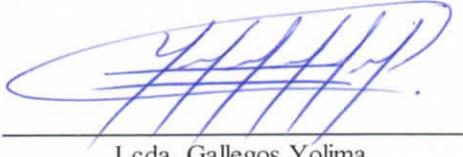
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO

		Diciembre 31,	
	Nota	2016	2015
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	10	188.571	698.988
Obligaciones Financieras	11	357.808	301.419
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	50.484	59.486
Obligaciones Laborales	13	37.544	36.668
Otras Cuentas por pagar	14	50.275	118.269
Total Pasivos Corrientes		684.681	1.214.831
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios Post-empleo	15	77.370	72.305
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	16	105.186	149.811
Total Pasivos No Corrientes		182.556	222.116
Total Pasivos		867.237	1.436.947
PATRIMONIO:			
Capital Social	17	100.000	100.000
Reserva Legal		56.773	56.773
Reserva Capital		4.123	4.123
Reserva Revalorización del Patrimonio		142.735	142.735
Resultados Acumulados Integrales		965.700	877.604
Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS		660.349	660.349
Otros Resultados Integrales		6.366	-
Resultado del Ejercicio		105.189	56.022
Total Patrimonio		2.041.235	1.897.606
Total Pasivo y Patrimonio		2.908.472	3.334.553

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Santiago Rodríguez
Gerente General


L.cda. Gallegos Yolima
Contador

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>INGRESOS</u>	<u>Nota</u>	Diciembre 31,	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas netas	18	2.062.764	2.845.316
Costo de Ventas	19	(1.680.831)	(2.125.289)
(=) Utilidad Bruta en Ventas		381.934	720.028
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	20	(247.737)	(259.826)
Gastos de Ventas	20	(252.622)	(298.414)
Total gastos de operación		(500.359)	(558.241)
Utilidad / (Pérdida) en Operación		(118.425)	161.787
Otros Ingresos / (Gastos) No Operacionales			
Otros Ingresos		322.455	2.409
Gastos Financieros	20	(40.865)	(54.980)
Otros Gastos		(1.170)	
Total Otros Ingresos / (Gastos) No Operacionales		280.420	(52.571)
Resultado antes de impuestos/ participaciones		161.995	109.216
Participación Trabajadores		(24.299)	(16.382)
Impuesto a la renta	21	(32.507)	(36.812)
Resultado del Período		105.189	56.022
Otros Resultados Integrales			-
Resultado Integral del ejercicio		105.189	56.022


Sr. Santiago Rodríguez
Gerente General


Lcda. Gallegos Yolima
Contador

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva por Valuación	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS	Otros Resultados Integrales	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2015	17	100.000	56.772	4.123	142.735	877.605	660.349	-	-	1.841.584
Pérdida Actuarial		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado 2015		-	-	-	-	-	-	-	56.022	56.022
Saldo al 31 de diciembre del 2015		100.000	56.772	4.123	142.735	877.605	660.349	-	56.022	1.897.606
Saldo al 01 de enero del 2016	17	100.000	56.772	4.123	142.735	877.605	660.349	-	56.022	1.897.606
Movimiento de patrimonio		-	-	-	-	56.022	-	-	(56.022)	-
Ajustes del Periodo		-	-	-	-	32.073	-	-	-	32.073
Ganancia Actuarial		-	-	-	-	-	-	6.366	-	6.366
Resultado 2016		-	-	-	-	-	-	-	105.189	105.189
Saldo al 31 de diciembre del 2016		100.000	56.772	4.123	142.735	965.700	660.349	6.366	105.189	2.041.235

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Santiago Rodríguez
Gerente General


L.cda. Gallegos Yofima
Contador

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	63.933	135.187
Efectivo recibido de clientes	2.404.533	2.911.946
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.246.540)	(2.724.189)
Gastos Financieros	(40.865)	(54.979)
Impuesto a la renta pagado	(36.812)	-
Otros ingresos de efectivo	-	2.409
15% Participación Trabajadores	(16.382)	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(16.578)	(10.123)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(16.578)	(10.123)
Ventas de propiedad, planta y equipo	-	-
Adiciones de Activos Intangibles	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	56.388	(217.376)
Préstamos con Entidades Bancarias	56.388	(217.376)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	103.743	(92.312)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	78.333	170.644
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	182.076	78.333

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

Utilidad neta	161.995	56.022
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación y Amortización	27.860	40.716
Provisión incobrables	9.090	3.211
Impuesto a la Renta	(32.507)	-
Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio	5.065	12.854
Participación Trabajadores	(24.299)	-
Otros Ajustes	41.271	-
Utilidad Conciliada	188.476	112.803

Variaciones en las Cuentas Operativas

Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	(46.869)	-
(Aumento) Disminución en Activos por impuestos corrientes	-	-
(Aumento) Disminución clientes y otras cuentas por cobrar	171.523	60.224
(Aumento) Disminución Inventario	330.033	(100.703)
Aumento (Disminución) proveedores y otras cuentas por pagar	(585.525)	80.110
Aumento (Disminución) Beneficios definidos y otros	6.296	-
Aumento (Disminución) Provisiones	-	-
Aumento (Disminución) Otros Pasivos Corrientes	-	(17.247)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERACIÓN	63.933	135.187


Sr. Santiago Rodriguez
Gerente General


Lcda. Gallegos Yolma
Contador