

INFORME DE AUDITORIA
MOTORES DEL ECUADOR
ECUAMOTORS S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda.
Contadores Públicos-Auditores-Consultores
Barón de Carondelet Oet-20 y Av. 10 de Agosto,
Ed. Barón de Carondelet PH
Apartado Postal 17-01-2794
Código Postal 170521
Quito, Ecuador
Tel.: +593.2.2434017 / +593.2.2436513
+593.2.2439178 / +593.2.2437438
wbamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

A los Accionistas de
MOTORES DEL ECUADOR ECUAMOTORS S.A.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MOTORES DEL ECUADOR ECUAMOTORS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. Opinión

En nuestra opinión, excepto por mencionado en los párrafos 3.1 y 3.2, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MOTORES DEL ECUADOR ECUAMOTORS S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

3. Fundamento de la opinión

Al 31 de diciembre de 2016, **Ecuamotors S.A.**, mantiene en el activo corriente un saldo por cobrar a una compañía relacionada por **US\$ 3'813.493,50** desde el año 2014 por concepto de anticipo para la compra de un Terreno, sin que se hayan formalizado las escrituras de compra hasta la presente fecha.

Ecuamotors S.A., mantiene inversiones en acciones por **US\$ 209.579,12** en la compañía "**Ponce Yépez Compañía de Comercio S.A.**"; observamos que estas acciones no se encuentran valoradas en base al valor patrimonial proporcional, considerando que "**Ponce Yépez Compañía de Comercio S.A.**" ha generado pérdidas; por este motivo, no nos es posible opinar sobre la valoración de las mencionadas acciones.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de **MOTORES DEL ECUADOR ECUAMOTORS S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

3.5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

4.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

5.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

6.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe adicional establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias; y, el informe sobre el cumplimiento de las contribuciones establecidas en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Responsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del 20 de mayo de 2016 de MOTORES DEL ECUADOR ECUAMOTORS S.A., se emiten por separado.

Quito – Ecuador, 17 de mayo de 2017

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

Ledo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE

Registro C.P.A. No. 11.405

Al 31 de diciembre de

Notas 2016 2015

ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	145.477,61	218.598,86
Cuentas por cobrar	5	1.573.370,35	1.028.237,51
Cuentas por cobrar relacionadas	6	4.025.955,86	3.989.988,49
Gastos y pagos anticipados	7	51.613,39	17.764,73
Inventarios	8	1.391.372,96	1.654.794,77
Impuestos Corrientes	9	293.234,77	239.299,35
Total activo corriente		7.481.024,94	7.148.683,71
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	10	243.195,22	336.006,07
Activo por Impuesto Diferido	11	-	18.683,17
Inversiones en Acciones	12	209.579,12	209.579,12
Total activo no corriente		452.774,34	564.268,36
TOTAL ACTIVOS		7.933.799,28	7.712.952,07

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Econ. Fernando Hidrobo
REPRESENTANTE LEGAL
ECUAMOTORS S.A.

Roberto Morales
CONTADOR GENERAL

MOTORES DEL ECUADOR ECUAMOTORS S.A.
Estados de Situación Financiera
(Expresados en dólares americanos)

PASIVOS		Notas		Al 31 de diciembre de	
				2016	2015
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones financieras	13			1.027.305,29	729.034,66
Proveedores	14			3.457.853,05	2.937.097,34
Anticipo de clientes	15			152.110,36	225.973,39
Impuestos corrientes por pagar	16			294.912,10	196.534,84
Obligaciones laborales corrientes	17			53.468,86	59.559,07
Otras cuentas por pagar	18			104.461,31	283.193,86
Total pasivo corriente				5.090.110,97	4.431.393,16
PASIVO NO CORRIENTE					
Pasivo por impuesto diferido				0,00	1.708,70
Obligaciones laborales no corrientes	19			150.227,63	153.864,97
Obligaciones financieras largo plazo	20			170.068,96	488.273,90
Total pasivo no corriente				320.296,59	643.847,57
TOTAL PASIVOS				5.410.407,56	5.075.240,73
PATRIMONIO					
Capital Social	21			1.122.000,00	1.122.000,00
Reserva Legal	22			354.638,46	354.638,46
Resultados acumulados				1.040.495,13	1.061.832,03
Utilidad (Pérdida) del ejercicio				1.579,65	94.562,37
Resultados adopción NIIF por primera vez				4.678,48	4.678,48
Total Patrimonio				2.523.391,72	2.637.711,34
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				7.933.799,28	7.712.952,07

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Hidrobo
Econ. Fernando Hidrobo
REPRESENTANTE LEGAL
ECUAMOTORS S.A.

Roberto Morales
Roberto Morales
CONTADOR GENERAL

MOTORES DEL ECUADOR ECUAMOTORS S.A.

Estados de Resultados Integrales

(Expresados en dólares americanos)

Por el año terminado el		31 de diciembre de		Notas			
2015		2016					
Ventas	20.524.692,92	15.184.552,38	23			Costo de Ventas	24
		(12.754.644,14)	24			Gastos de venta	25
		(1.131.520,42)	25			Gastos de administración	26
		(1.491.058,25)	26			Otros ingresos / (Egresos)	27
Utilidad Contable	59.413,90	252.084,33	27			15% participación trabajadores	28
		(8.912,08)	28			Impuesto a la renta	28
		(48.922,16)	28			Reserva Legal	
PERDIDA (UTILIDAD) DEL EJERCICIO	1.579,65	-					
	94.562,37						

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Hidrobo
 Econ. Fernando Hidrobo
 REPRESENTANTE LEGAL
 ECUAMOTORS S.A.

Roberto Morales
 Roberto Morales
 CONTADOR GENERAL

MOTORES DEL ECUADOR ECUAMOTORS S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
 (Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$ 1.122.000,00	354.638,46	1.061.832,03	94.562,37	4.678,48	2.637.711,34
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(21.336,90)	(94.562,37)	-	(115.899,27)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	1.579,65	-	1.579,65
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$ 1.122.000,00	354.638,46	1.040.495,13	1.579,65	4.678,48	2.523.391,72

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Econ. Fernando Hidrobo
 REPRESENTANTE LEGAL
 ECUAMOTORS S.A.


 Roberto Morales
 CONTADOR GENERAL

MOTORES DEL ECUADOR ECUAMOTORS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
 (Expresados en dólares americanos)

Por el año terminado el
 31 de diciembre de
 2016 2015

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		US\$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14.565,556,51	1.132,60
Otros cobros por actividades de operación	58.186,28	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(14.611,173,94)	
Pagos empleados y gastos administrativos	(11.436,25)	
Otros activos e impuestos	-	
Obligaciones laborales y Otros pasivos	-	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(18.352,17)	(54.130,83)
Propiedades, planta y equipo	(18.352,17)	(54.130,83)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(55.901,68)	(2.112.932,10)
Obligaciones financieras	(55.901,68)	(2.112.932,10)
(DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(73.121,25)	(407.454,36)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	218.598,86	626.053,22
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	145.477,61	218.598,86
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:		
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	59.413,90	232.722,86
Depreciación de activos fijos	103.903,46	104.225,23
Participación trabajadores	8.912,08	34.908,43
Impuesto a la renta empresa	48.922,16	92.745,13
Reserva Legal	-	10.506,93
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	7.259,56	-
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	-	734.370,14
Cuentas por cobrar	(545.132,84)	(40.495,36)
Inventarios	263.421,81	377.011,72
Otros activos	(252.082,79)	254.470,28
Cuentas por pagar comerciales	462.921,47	517.868,00
Otras cuentas por pagar	(236.566,80)	(226.934,64)
Beneficios empleados	(9.727,55)	(59.882,77)
Anticipos de clientes	(73.863,03)	(7.279,71)
Otros pasivos	163.751,17	(264.627,67)
Flujos de efectivo netos en actividades de operación	1.132,60	1.759.608,57

Roberto Morales
 CONTADOR GENERAL

Leen-Fernando Hidrobo
 REPRESENTANTE LEGAL
 ECUAMOTORS S.A.