

**EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES
EMPROMOTOR CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2015****CONTENIDO****PARTE I ESTADOS FINANCIEROS**

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de otro resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo – Método directo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.) Resumen de las principales políticas contables
Operaciones
Condiciones macroeconómicas
Proceso de oferta pública de emisión de obligaciones
Calificación de riesgo
Preparación de los estados financieros
Estimados contables críticos
Activos y pasivos financieros
Efectivo y equivalentes al efectivo
Préstamos y otros pasivos financieros
Reconocimiento de ingresos y gastos
Beneficios a los empleados
Información por segmentos
Principales riesgos que enfrenta la compañía
Riesgo de crédito
Riesgo de mercado
Provisiones
Documentos y cuentas por cobrar
Inventarios
Reconocimiento de impuestos diferidos
Deterioro de cartera
Propiedades y equipos
Deterioro del valor de activos no corrientes
Provisión por beneficios a empleados de largo plazo

- B.) Efectivo y equivalentes de efectivo
- C.) Documentos y cuentas por cobrar
- D.) Inventarios
- E.) Propiedades y equipos
- F.) Cuentas y documentos por pagar
- G.) Otras obligaciones corrientes
- H.) Obligaciones con instituciones financieras
- I.) Porción no corriente de valores emitidos
- J.) Provisiones por beneficios a empleados
- K.) Ventas
- L.) Costo de ventas y producción
- M.) Gasto de ventas y administración
- N.) Participación trabajadores
- O.) Impuesto a la renta
- P.) Participación de los socios
- Q.) Revisión fiscal
- R.) Movimiento de provisiones
- S.) Compromisos y contingencias
- T.) Transacciones con partes vinculadas
- U.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- V.) Restricción cuantitativa anual de importación para vehículos
- W.) Evento subsecuente

PARTE II OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

- Informe de los auditores independientes sobre otros requisitos legales y reguladores.
- Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública.
- Evaluación y recomendaciones sobre el control interno.
- Opinión de los auditores independientes sobre la razonabilidad y existencia y de las garantías que respaldan la emisión de obligaciones.
- Opinión de los auditores independientes sobre la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los estados financieros de las cuentas por cobrar a empresas vinculadas.
- Informe de los auditores independientes sobre la aplicación de los recursos captados por la emisión de obligaciones.
- Informe de los auditores independientes sobre la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de las emisiones de obligaciones realizadas.
- Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias
- Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores.

PARTE III ANEXOS

Certificación juramentada de los auditores independientes

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
NEC	Norma ecuatoriana de contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado

PARTE I ESTADOS FINANCIEROS

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. 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 no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

(Continúa)

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 incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Contabilidad utilizadas y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 por el Consejo Nacional de Valores (Actualmente, Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se encuentran en la parte II y III de este informe.

RNAE - No. 476

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro Profesional No. 11145

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota B)	442.182	655.076
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	1.264.295	978.271
Inventarios (Nota D)	2.175.291	2.184.070
Activos por impuestos corrientes	8.829	9.086
	<u>3.890.597</u>	<u>3.826.503</u>
Activo no corriente:		
Propiedades y equipos (Nota E)	2.418.116	2.603.452
Impuesto diferido	30.153	0
Inversiones en asociadas	3.000	0
	<u>2.451.269</u>	<u>2.603.452</u>
Total activo	<u>6.341.866</u>	<u>6.429.955</u>

Sr. José Dueñas Cedeño
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

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

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar (Nota F)	452.171	859.051
Porción corriente obligaciones financieras (Nota H)	809.145	298.515
Porción corriente de valores emitidos (Nota I)	440.000	290.000
Otras obligaciones corrientes (Nota G)	165.329	180.769
	<u>1.866.645</u>	<u>1.628.335</u>
Pasivo no corriente:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota H)	142.305	251.449
Porción no corriente de valores emitidos (Nota I)	1.060.000	1.500.000
Provisiones por beneficios a empleados (Nota J)	75.115	64.077
Impuesto diferido	1.017	0
	<u>1.278.437</u>	<u>1.815.526</u>
Participación de los socios:		
Participaciones, 1.500.000 de USD 1.00 cada una	1.500.000	1.500.000
Utilidades retenidas	1.696.784	1.486.094
	<u>3.196.784</u>	<u>2.986.094</u>
Total pasivo y participación de los socios	<u>6.341.866</u>	<u>6.429.955</u>

Sr. José Dueñas Cedeño
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

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

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas (Nota K)	15.368.667	20.831.891
	<u>15.368.667</u>	<u>20.831.891</u>
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas y producción (Nota L)	13.067.580	17.848.119
Gasto de ventas y administración (Nota M)	1.728.694	1.872.425
	<u>14.796.274</u>	<u>19.720.544</u>
GANANCIA OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	572.393	1.111.347
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	284.817	816.487
Otros ingresos	106.682	95.072
	<u>391.500</u>	<u>911.559</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS	394.258	389.932
Participación trabajadores (Nota N)	63.509	58.177
Impuesto a la renta (Nota O)	149.195	160.333
	<u>212.704</u>	<u>318.510</u>
GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	<u>181.554</u>	<u>171.422</u>

Sr. José Dueñas Cedeño
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

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

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	181.554	171.422
Ajustes por impuestos diferidos, neto	<u>29.136</u>	<u>(2.087)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u><u>210.690</u></u>	<u><u>169.335</u></u>
GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Socios mayoritarios	122.769	98.688
Socios minoritarios	<u>87.921</u>	<u>70.647</u>
	<u><u>210.690</u></u>	<u><u>169.335</u></u>
GANANCIA POR PARTICIPACIÓN:		
básica por participación	<u>0,14</u>	<u>0,12</u>

Sr. José Dueñas Cedeño
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Participaciones comunes	Utilidades retenidas			Total
		Ajustes por Aplicación de NIIF	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.500.000	512.510	85.874	718.375	1.316.759
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	171.422	171.422
Ajuste por impuesto diferido	0	0	0	-2.087	-2.087
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.500.000	512.510	85.874	887.710	1.486.094
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	210.690	210.690
Ajuste NIIF año 2011	0	1.287	0	-1.287	0
transferencia a la reserva legal	0	0	16.709	-16.709	0
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.500.000	513.797	102.583	1.080.404	1.696.784

Sr. José Dueñas Cedeño
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

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

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	15.079.643	22.104.452
Efectivo pagado a proveedores y otros	(13.465.865)	(21.059.831)
Intereses pagados	(285.834)	(91.758)
Sueldos y beneficios sociales pagados	(964.755)	(926.030)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	363.189	26.833
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	0	(50.833)
Inversiones en asociadas	(3.000)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(3.000)	(50.833)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Obligaciones emitidas	(440.000)	190.000
Pago de préstamos bancarios	(109.144)	103.664
Disminución de cuentas por pagar no corrientes	0	(2.800)
Otros activos	(23.939)	(23.237)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	(573.083)	267.627
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(212.894)	243.627
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	655.076	411.449
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	442.182	655.076

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

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Resultado integral total del ejercicio	210.690	169.335
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	176.223	173.076
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14.954	13.302
Deterioro de inventarios	122.515	34.728
Deterioro de cartera	0	9.354
Participación trabajadores	63.509	58.254
Impuesto a la renta	149.195	160.333
	<u>737.086</u>	<u>618.382</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(286.024)	446.719
(Aumento) Disminución en inventarios	(113.736)	817.489
(Disminución) en cuentas por pagar	(406.880)	(1771.153)
Aumento en obligaciones financieras	510.630	0
Aumento en activos por impuestos	(35.202)	(96.686)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(192.685)	0
Aumento en emisión de obligaciones	150.000	12.082
Efectivo neto provisto en las actividades de operación.	<u>363.189</u>	<u>26.833</u>

Sr. José Dueñas Cedeño
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

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

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA. (La Compañía) fue constituida el 31 de octubre del 2002 en cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsachilas. Su actividad principal es la comercialización de vehículos de la marca KIA, repuestos y la prestación de servicios de mantenimiento y reparación.

La Compañía es concesionaria de la marca KIA en las provincias de Santo Domingo de los Tsáchilas y Esmeraldas; pertenece a la red KIA en el Ecuador, por tal motivo todos sus inventarios de vehículos y repuestos, son adquiridos de manera exclusiva al distribuidor directo de la marca en Ecuador, la compañía AEKIA S.A.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: La abrupta caída del precio del petróleo en los mercados internacionales, delinea para el año 2016 un escenario de condiciones muy diferentes a las experimentadas en el último quinquenio. Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios inciden sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros individuales debe hacerse considerando tales circunstancias.

Proceso de oferta pública de emisión de obligaciones: La Junta General Universal y Extraordinaria de Socios, celebrada el 17 de junio de 2013 aprobó la oferta pública de la primera emisión de obligaciones de hasta USD 2.000.000 (Dos millones de dólares) amparada con garantía general del emisor.

De acuerdo con la Ley de Mercado de Valores, el monto máximo de activos para emisiones amparadas con garantía general, no podrá exceder del 80% del total de activos libres de todo gravamen.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los activos de la Compañía libres de gravamen que respalda la emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2015, se detallan a continuación:

Total de activo	USD	6.341.866
Menos, activos en garantía		2.122.566
Menos, monto no redimido de emisiones en circulación		1.500.000
Total activos libres de gravamen		<u>2.719.300</u>
80% activos libres de gravamen	USD	<u>2.175.440</u>
Relación % del monto de emisiones en circulación frente a los activos libres de gravamen más el saldo no redimido de emisiones en circulación	%	<u>35.55</u>

El 25 de septiembre del 2013, La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. Q.IMV.2013.4722 dispuso la inscripción de la Compañía en el Catastro Público del Mercado de Valores como emisor privado del sector no financiero y autorizó la emisión de obligaciones hasta por el monto de USD 2.000.000 (Dos millones de dólares) amparada con garantía general.

La oferta pública autorizada tiene un plazo de vigencia de nueve meses calendario, contados a partir de la fecha de su expedición; esto es, hasta el 25 de junio de 2014.

Calificación de riesgo: De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las compañías emisoras de obligaciones deben someterse a una calificación por parte de una empresa calificadora de riesgos y entregar a la Superintendencia informes trimestrales de calificación elaborados por las referidas firmas calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia.

Para el caso de la Compañía, los informes entregados durante el año 2015 y 2014 por la Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A. PCR., reflejaron la categoría de riesgo de "AA-". De acuerdo con los informes, dicha calificación significa:

"AA-": corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad de pago de capital e interés, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general. La categoría de calificación descrita puede incluir signos de más (+) o menos (-). El signo de más (+) indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo menos (-) advertirá descenso a la categoría inmediata inferior.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y sobre la base del plan de cuentas contable establecido por la Junta de Regulación del Mercado de Valores (antes, Consejo Nacional de Valores). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2014, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que entraron en vigor durante el 2015:

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

- Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros;
- Fase 2: Metodología de deterioro; y
- Fase 3: Contabilidad de cobertura.

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a valor razonable con cambios en otro resultado integral para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIIF 9 finalizada contiene los requerimientos para:

- a) La clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros,
- b) Metodología de deterioro y
- c) Contabilidad de cobertura general.

Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

Con respecto a la clasificación y medición en cumplimiento con la NIIF, todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente:

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro del modelo de negocios cuyo objetivo sea obtener los flujos de efectivo contractuales, (ii) posea flujos de efectivo contractuales que solo constituyan pagos del capital y participaciones sobre el importe del capital pendiente que deban medirse al costo amortizado (neto de cualquier pérdida por deterioro), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados, en cumplimiento con esta opción.
- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se cumpla al obtener flujos de efectivo contractual y vender activos financieros y (ii) posea términos contractuales del activo financiero produce, en fechas específicas, flujos de efectivo que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, debe medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral, a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados, en cumplimiento con esta opción.
- Todos los otros instrumentos de deuda deben medirse a valor razonable con cambios en los resultados.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- Todas las inversiones en patrimonio se medirán en el estado de situación financiera al valor razonable, con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado de ganancias o pérdidas, salvo si la inversión del patrimonio se mantiene para negociar, en ese caso, se puede tomar una decisión irrevocable en el reconocimiento inicial para medir la inversión al valor razonable con cambios en otro resultado integral, con un ingreso por dividendos que se reconoce en ganancia o pérdida.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se encuentran presentes en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a valor razonable con cambios en los resultados se presenta como ganancia o pérdida.

Fase 2: Metodología de deterioro

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Fase 3: Contabilidad de cobertura

Los requerimientos generales de contabilidad de cobertura de la NIIF 9 mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. No obstante, los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora son mucho más flexibles, en especial, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. Se han añadido muchos más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Provisiones transitorias

La NIIF 9 se encuentra en vigencia para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018 o posteriores y permite una aplicación anticipada. Si una entidad decide aplicar la NIIF 9 anticipadamente, debe cumplir con todos los requerimientos de la NIIF 9 de manera simultánea, salvo los siguientes:

1. La presentación de las ganancias o pérdidas de valor razonable que se atribuyen a los cambios en el riesgo crediticio de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en los resultados, los requerimientos para los que una entidad pueda aplicar anticipadamente, sin necesidad de cumplir con otros requerimientos de la NIIF 9; y
2. Contabilidad de cobertura, en los que una entidad puede decidir si continuar aplicando los requerimientos de la contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requerimientos de la NIIF 9.

NIIF 11 - Negocios conjuntos

NIIF 11 reemplaza NIC 31 - Intereses en negocios conjuntos. Bajo la NIIF 11, los acuerdos de negocios conjuntos se clasifican ya sea como operaciones conjuntas o negocios conjuntos de acuerdo a los derechos y obligaciones de las partes en el acuerdo.

NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas

Permite que quienes adoptan por primera vez las NIIF y son elegibles continúen sus anteriores políticas de contabilidad PCGA relacionadas con las tarifas reguladas, con cambios limitados.

NIIF15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Enmiendas a la NIC 16 y a la NIC 38 - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Las enmiendas a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en el ingreso para partidas de propiedad, planta y equipo. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen presunciones legales que afirman que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta suposición solo puede ser debatida en dos limitadas circunstancias:

Las modificaciones aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o posteriores.

NIC 19 - Beneficios a empleados

Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones de beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando ocurran. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas inmediatamente en otros resultados integrales para que los activos o pasivos netos de pensiones reconocidos en el estado consolidado de situación financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la Compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Activos y pasivos financieros: La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La Compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivos no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los bienes y se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se transfieren los bienes y los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas tanto las facturas por cobrar como el monto de los servicios prestados y no facturados, los cuales son determinados a base de los contratos, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios a los empleados: La Compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos: La Compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los socios de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de venta de vehículos, repuestos y servicios.

Principales riesgos que enfrenta la Compañía:

En el curso normal del negocio, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito, la Compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios).

El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

De acuerdo a la Resolución No. 50-2015, el Comité de Comercio Exterior (COMEX) determinó una restricción cuantitativa anual de importación para vehículos, la cual está fijada por unidades y por valor. La medida impuesta tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2016.

Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la Compañía, la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros son los financiamientos a largo plazo, los cuales están pactados a tasas de interés fijas.

Riesgo de precios: el precio de venta es determinado por la oferta y demanda y en base al costo de compra más un margen razonable de ganancia, el cual está controlado y no representa un riesgo significativo para la Compañía.

Riesgo de liquidez: La Compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados.

Condiciones macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre los instrumentos de la Compañía. En efecto, en períodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocio, como son las ventas, morosidad, incobrables y precio promedio de los servicios, se ven afectadas.

Riesgo de capital: La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Inventarios: Los inventarios de vehículos y repuestos, se contabilizan al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos listo para la venta.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Deterioro de cartera: La Compañía establece la política de provisión por incobrable bajo el método matemático en la cual la Gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleje la incobrabilidad real de la cartera.

Propiedades y equipos: La propiedad y equipo están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Edificios e instalaciones	5 y 10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10
Vehículos	20

Deterioro del valor de activos no corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2013 y 2012 no se realizaron ajustes por deterioro.

Provisiones por beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Instituciones financieras privadas	390.945	624.517
Caja	51.237	30.559
	<u>442.182</u>	<u>655.076</u>

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Relacionadas:		
Emproservis Cía. Ltda.	3.122	0
	<u>3.122</u>	<u>0</u>
No relacionadas:		
Clientes locales	1.274.644	984.390
Menos, provisión créditos incobrables y deterioro	25.740	33.167
	<u>1.248.904</u>	<u>951.223</u>
Empleados y otros	12.269	27.048
	<u>1.264.295</u>	<u>978.271</u>

El movimiento de la provisión por créditos incobrables y deterioro de clientes fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	33.167	27.617
Mas, provisión con cargo a gastos	0	9.354
	<u>33.167</u>	<u>36.971</u>
Menos, retiro	7.427	3.804
	<u>25.740</u>	<u>33.167</u>

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Vehículos KIA	1.575.085	1.376.400
Repuestos	696.846	798.626
Herramientas	105.915	91.621
	<u>2.377.846</u>	<u>2.266.647</u>
Menos, provisión por valor neto de realización	202.555	82.577
	<u>2.175.291</u>	<u>2.184.070</u>

El movimiento de la provisión por valor neto de realización fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	82.577	47.849
Mas, provisión con cargo a gastos	122.515	34.728
	<u>205.092</u>	<u>82.577</u>
Menos, retiro	2.537	0
	<u>202.555</u>	<u>82.577</u>

NOTA E – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2014	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2015
Terrenos	722.993	0	722.993
Edificios e instalaciones	1.747.247	0	1.747.247
Maquinaria y Equipos	281.444	(30.494)	250.950
Vehículos	32.401	0	32.401
Muebles y enseres	238.132	3.587	241.719
Equipos de computación	58.592	1.456	60.048
	<u>3.080.809</u>	<u>(25.451)</u>	<u>3.055.358</u>
Depreciación acumulada	<u>(477.357)</u>	<u>(159.885)</u>	<u>(637.242)</u>
	<u>2.603.452</u>	<u>(185.336)</u>	<u>2.418.116</u>

Los edificios e instalaciones incluyen el avalúo efectuado por peritos independientes para determinar el valor presente de tales activos.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA E – PROPIEDADES Y EQUIPOS: (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 176.223, (USD 173.076 al 31 de diciembre del 2014).

NOTA F – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Comerciales:		
Proveedores de vehículos	228.082	575.545
Proveedores de repuestos	92.007	96.155
	<u>320.089</u>	<u>671.700</u>
Otras	132.082	187.351
	<u>452.171</u>	<u>859.051</u>

La Compañía pertenece a la red KIA en Ecuador, por tal motivo todos sus inventarios de vehículos y repuestos son adquiridos de manera exclusiva al distribuidor directo de la marca en Ecuador, la compañía AEKIA S.A.

Para garantizar las cuentas por pagar, la Compañía ha emitido avales bancarios a favor de la compañía AEKIA S.A., por USD 2.000.000.

NOTA G – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Con la administración tributaria:		
Retenciones en la fuente de impuesto por pagar	5.016	9.625
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	58.094	82.076
	<u>63.110</u>	<u>91.701</u>
Con la seguridad social – IESS:		
Beneficios sociales por pagar	38.710	30.814
	<u>38.710</u>	<u>30.814</u>
Con los empleados:		
Participación utilidades	63.509	58.177
Salario digno por compensar	0	77
	<u>63.509</u>	<u>58.254</u>
	<u>165.329</u>	<u>180.769</u>

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo productivo, al 9.74% de interés anual y con vencimiento en el 2017.	251.450	549.964
Préstamo a 120 días, al 2% de interés anual y con vencimiento corriente.	200.000	0
Préstamo a 120 días, al 8,95% de interés anual con vencimiento corriente.	300.000	0
Préstamo a 120 días con vencimiento en febrero 2016.	200.000	0
	<u>951.450</u>	<u>549.964</u>
Menos, porción corriente	<u>809.145</u>	<u>298.515</u>
	<u>142.305</u>	<u>251.449</u>

Préstamos garantizados con activos del socio principal, José Dueñas Cedeño

NOTA I – PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Clase A: USD 1,000.000 a un plazo de 1440 días y a un interés del 8,5% fija anual, pagadero cada 90 días.	660.000	870.000
Clase B: USD 1.000.000 a un plazo de 1800 días y a un interés del 8,75% fija anual, pagadero cada 90 días.	840.000	920.000
	<u>1.500.000</u>	<u>1.790.000</u>
Menos, porción corriente	<u>440.000</u>	<u>290.000</u>
	<u>1.060.000</u>	<u>1.500.000</u>

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS: (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha cancelado USD 340.000 de capital y USD 149.176 de interés de la emisión clase A, y USD 160.000 de capital y USD 162.752 de interés de la emisión clase B.

NOTA J – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	35.895	43.359
Mas provisión con cargo a gasto del año	5.511	18.280
Menos pagos	0	25.744
	<u>41.406</u>	<u>35.895</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	28.182	35.541
Mas provisión con cargo a gasto del año	9.443	7.969
Menos pagos	3.916	15.328
	<u>33.709</u>	<u>28.182</u>
	<u>75.115</u>	<u>64.077</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 41.406 y USD 33.709 por bonificación por desahucio (USD 35.895 y USD 28.182 en el 2014, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos – OBP" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (continuación)

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	4.278	3.709
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	37.128	32.186
	<u>41.406</u>	<u>35.895</u>

NOTA K – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Venta de bienes:		
Vehículos	12.503.533	18.087.310
Repuestos	1.145.098	1.409.540
Servicios y otros	1.720.036	1.335.041
	<u>15.368.667</u>	<u>20.831.891</u>

NOTA L – COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Vehículos	11.392.885	16.378.548
Repuestos	1.674.695	1.469.571
	<u>13.067.580</u>	<u>17.848.119</u>

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	882.710	926.030
Aportes al IESS	82.044	93.673
Depreciación	176.223	173.076
Gasto de viajes y movilización	26.890	34.555
Arrendamientos	21.892	36.000
Honorarios y comisiones	50.024	72.878
Promoción y publicidad	52.631	26.545
Impuestos y contribuciones	20.643	21.042
Jubilación patronal y desahucio	14.954	13.302
Mantenimiento y reparaciones	53.320	80.726
Servicios básicos	57.681	64.672
Deterioro de inventario	122.515	0
Servicios de sociedades	138.443	183.541
Otros	28.724	146.385
	<u>1.728.694</u>	<u>1.872.425</u>

NOTA N – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA O – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad del ejercicio	394.258	389.932
Menos, ajuste por impuestos diferidos	1.017	2.087
Mas, ajuste por impuestos diferidos	30.153	0
Más, gastos no deducibles	172.681	49.432
Más, participación atribuible a ingresos exentos	4.904	0
Menos, participación trabajadores	63.509	58.177
Menos, otras rentas exentas	32.691	0
Utilidad gravable	504.779	379.100
Impuesto causado	111.051	83.402
Anticipo calculado de impuesto	149.145	160.333
Pago definitivo de impuesto a la renta	149.145	160.333

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta.

NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2015, el capital social está representado por 1.500.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
José Dueñas Cedeño	437.101	29,14	437.101
Virginia Gutiérrez Ortíz	437.103	29,14	437.103
Diego Dueñas Gutiérrez	156.449	10,43	156.449
Gisella Dueñas Gutiérrez	156.449	10,43	156.449
José Dueñas Gutiérrez	156.449	10,43	156.449
Thally Dueñas Gutiérrez	156.449	10,43	156.449
	<u>1.500.000</u>	<u>100,00</u>	<u>1.500.000</u>

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS: (continuación)

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la Compañía debe destinar por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Según Resolución No. SC.G.I.CI.CPA.IFRS.11.07 de septiembre 9 del 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en su artículo 2, señala "De registrarse un saldo deudor en la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere"

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios.

NOTA Q – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía recibió el acta de determinación final con una glosa a pagar por USD 30.393 por las autoridades fiscales sobre el año fiscal 2011.

NOTA R – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	477.357	176.223	16.338	637.242
Beneficios sociales	30.814	290.819	282.923	38.710
15% trabajadores	58.177	63.509	58.177	63.509
Impuesto a la renta	0	149.195	149.195	0
	<u>566.348</u>	<u>679.746</u>	<u>506.633</u>	<u>739.461</u>

NOTA S – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la Compañía, excepto por los contratos de créditos con los bancos que amparan las obligaciones financieras y emisión de obligaciones indicadas en las Notas H e I, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2015.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Al 31 de diciembre, las partes vinculadas con la cual la Compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
COMPAÑÍA AEKIA S.A. (1)		
Compra de vehículos y repuestos	14.302.172	18.597.812
	<u>14.302.172</u>	<u>18.597.812</u>
ACCIONISTAS (2)		
Pagos por honorarios profesionales	28.625	36.000
Pago de préstamo	0	100.000
Pago de sueldos y salarios	76.753	68.698
	<u>105.378</u>	<u>204.698</u>
SUPER DEALER DUENAS GUTIÉRREZ CÍA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	58.937	9.279
Compra de bienes y servicios	34.123	71.958
Préstamo	700.000	1.602.600
Pago de préstamo	700.000	15.239
	<u>1.493.060</u>	<u>1.699.076</u>
EMPROSERVIS CÍA. LTDA. (2)		
Compra de lubricantes y combustibles	15.779	8.225
Venta de bienes y servicios	20.783	2.305
Préstamo	200.000	0
	<u>236.562</u>	<u>10.530</u>
EMPROAUTO CIA. LTDA (3)		
Ventas de bienes y servicios	14.114	0
Préstamo	8.947	0
	<u>23.061</u>	<u>0</u>
	<u>16.160.233</u>	<u>20.512.116</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

(2) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

(3) Compañía relacionada y vinculada por parentesco.

Según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas determinó que para efectos de establecer las obligaciones de presentar los anexos e informe de Precios de Transferencia en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

(Continúa)

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA U – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la Compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA V – RESTRICCIÓN CUANTITATIVA ANUAL DE IMPORTACIÓN PARA VEHÍCULOS:

De acuerdo a la Resolución No. 66, el Comité de Comercio Exterior (COMEX) determinó una restricción cuantitativa anual de importación para vehículos, la cual está fijada por unidades y por valor. La medida impuesta tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2014, con Resolución No. 050-2015 del 30 de diciembre de 2015, el COMEX, estableció una cuota global para la importación de vehículos de USD 655.680.927 en valor FOB que no podrá superar 84.555 unidades durante el año 2016.

NOTA W – EVENTO SUBSECUENTE:

Salvaguardias: En marzo de 2015, entró en vigencia una sobretasa arancelaria, con carácter temporal, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el estado ecuatoriano es parte contratante. Las salvaguardias, anunciadas, son del 45%, 25%, 15% y 5% y estarán vigentes durante 15 meses y no afecta a materias primas esenciales.

En enero de 2016, el Comité de Comercio Exterior, COMEX, aprobó la reducción de un 5% en la sobretasa arancelaria del 45% aplicada a un grupo de partidas de productos e insumos importados, de tal forma que la sobretasa pasa a ser del 40%.

A la fecha de emisión de nuestro informe, no se han generado eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía, hubieren tenido efecto significativo e importante y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros.

PARTE II OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULATORIOS

A la Junta de Socios de

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015 y con fecha 14 de marzo de 2016, hemos emitido nuestro informe de auditoría que contiene una opinión limpia sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

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. 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 no 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 incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Contabilidad utilizadas y las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento sobre si las actividades realizadas por la compañía se enmarcan en las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por la Junta de política de Regulación Monetaria y Financiera, sobre el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas por la Ley de Compañías, sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes de auditores anteriores.

(Continúa)

Los resultados de las pruebas mencionadas en el tercer párrafo, no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos y que afecten significativamente los estados financieros, en relación a las opiniones adicionales establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 y Resolución No. CNV-007-2014 del Consejo Nacional de Valores (actualmente Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

El cumplimiento por parte de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación, son responsabilidad de su administración; tales cumplimientos podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los socios y administración de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

RNAE - No. 476

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROSPECTO DE OFERTA PÚBLICA.

A la Junta de Socios de
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Con relación al examen de los estados financieros de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, efectuamos una revisión sobre el cumplimiento por parte de la Compañía de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública de la primera emisión de obligaciones, autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. Q.IMV.2013.4722 con fecha septiembre 25 de 2013.

Las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública de la primera emisión de obligaciones de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., son:

- Aprobación de la Emisión:** Fue aprobada por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 17 de junio del 2013.
- Monto:** USD 2.000.000. Las obligaciones se emitirán en dos clases, A y B, que representan valores de USD 1.000.000 cada una a un plazo de mil cuatrocientos cuarenta (1.440) días y mil ochocientos (1.800) días, respectivamente
- Unidad monetaria de la emisión:** Dólares de los Estados Unidos de América.
- Clases de emisión:** Clase A: USD 1.000.000
Las emisiones serán desmaterializadas, por lo que no contendrá títulos valores en forma física. Las emisiones desmaterializadas podrán emitirse por cualquier valor nominal.
- Tasa:** 8,50% Fija anual o TPR + 3,97%, sobre la base comercial 360/360

(Continúa)

Plazo:	1.440 días
Clases de emisión:	Clase B: USD 1.000.000 Las emisiones serán desmaterializadas, por lo que no contendrá títulos valores en forma física. Las emisiones desmaterializadas podrán emitirse por cualquier valor nominal.
Tasa:	8,75% Fija Anual o TPR + 4,22%, sobre la base comercial 360/360
Plazo:	1.800 días
Característica de amortización:	El capital y los intereses se pagarán cada 90 días, los cupones correspondientes al capital y a los intereses no serán rescatables anticipadamente, el cálculo de los intereses se hará sobre el saldo del capital insoluto.
Destino de los recursos:	Capital de trabajo, sustitución de pasivo y/o inversión en activo fijo
Forma de amortización y plazo:	Amortización del capital e interés: cada 90 días
Garantía:	General
Sistema de Colocación:	Bursátil o Extrabursátil.
Agente pagador:	EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.
Lugar de pago:	Las obligaciones serán pagadas mediante crédito a la cuenta que cada obligacionista señale a través del Depósito Centralizado de Valores del Banco Central del Ecuador, entidad con quien ha suscrito para el efecto el correspondiente contrato de servicios.

El cumplimiento por parte de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación, son responsabilidad de su administración; tales cumplimientos podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros.

(Continúa)

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una revisión para obtener certeza razonable sobre el cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable sobre el cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública, efectuamos pruebas de cumplimiento sobre si las mismas, se enmarcan en las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el tercer párrafo, no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos y que afecten significativamente los estados financieros, en relación a las opiniones adicionales establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 y Resolución No. CNV-007-2014 del Consejo Nacional de Valores (actualmente Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

Esta opinión se emite exclusivamente para conocimiento de los socios y administración de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

RNAE - No. 476

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

EVALUACIÓN Y RECOMENDACIONES SOBRE EL CONTROL INTERNO

Señor.

José Dueñas Cedeño

Gerente General

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Santo Domingo de los Tsáchilas.

Con relación al examen de los estados financieros de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría. Dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

La administración de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambio en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

(Continúa)

Nuestro estudio y evaluación, fueron realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tienen que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., tomados en conjunto.

Basados en nuestra revisión y exclusivamente a los aspectos de control interno, no hemos encontrado debilidades en el sistema de control interno de carácter significativo que podamos comentar.

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

RNAE - No. 476

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA RAZONABILIDAD Y EXISTENCIA DE LAS GARANTIAS QUE RESPALDAN LA EMISIÓN DE VALORES.

A la Junta de Socios de
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Con relación al examen de los estados financieros de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, efectuamos una revisión sobre la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de obligaciones, debidamente autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. Q.IMV.2013.4722 del 25 de septiembre de 2013.

La emisión de obligaciones, fue amparada con garantía general del emisor.

De acuerdo con la Ley de Mercado de Valores, el monto máximo de activos para emisiones amparadas con garantía general, no podrá exceder del 80% del total de activos libres de todo gravamen. Los activos de la Compañía libres de gravamen que respalda la emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2015, se detallan a continuación:

Total de activo	USD	6.341.866
Menos, activos en garantía		2.122.566
Menos, monto no redimido de emisiones en circulación		1.500.000
Total activos libres de gravamen		<u>2.719.300</u>
80% activos libres de gravamen	USD	<u>2.175.440</u>
Relación % del monto de emisiones en circulación frente a los activos libres de gravamen más el saldo no redimido de emisiones en circulación	%	<u>35.55</u>

La administración de la Compañía es responsable por la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de obligaciones según disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por la Junta de Regulación del Mercado de Valores.

(Continúa)

El cumplimiento por parte de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación, son responsabilidad de su administración; tales cumplimientos podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros.

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una revisión para obtener certeza razonable sobre la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de obligaciones. En tal sentido, efectuamos pruebas de cumplimiento sobre si las mismas, se enmarcan en las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por la Junta de política de Regulación Monetaria y Financiera.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el tercer párrafo, no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos y que afecten significativamente los estados financieros, en relación a las opiniones adicionales establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 y Resolución No. CNV-007-2014 del Consejo Nacional de Valores (actualmente Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

Esta opinión se emite exclusivamente para conocimiento de los socios y administración de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

RNAE - No. 476

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA PRESENTACIÓN, REVELACIÓN Y BASES DE RECONOCIMIENTO COMO ACTIVOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS CUENTAS POR COBRAR A EMPRESAS VINCULADAS.

A la Junta de Socios de
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Con relación al examen de los estados financieros de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, efectuamos una revisión sobre la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los estados financieros de las cuentas por cobrar a empresas vinculadas y aunque al 31 de diciembre del 2015 no se presentan saldos por cobrar a ninguna empresa relacionada, los montos indicados como transacciones en el cuadro adjunto, corresponden a operaciones comerciales con empresas relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago.

ACCIONISTAS (1)

Pagos por honorarios profesionales	28.625
Pago de préstamo	0
Pago de sueldos y salarios	76.753
	<hr/>
	105.378

SUPER DEALER DUENAS GUTIÉRREZ CÍA. LTDA. (1)

Venta de bienes y servicios	58.937
Compra de bienes y servicios	34.123
Préstamo	700.000
Pago de préstamo	700.000
	<hr/>
	1.493.060

EMPROSERVIS CÍA. LTDA. (1)

Compra de lubricantes y combustibles	15.779
Venta de bienes y servicios	20.783
Préstamo	200.000
	<hr/>
	236.562

EMPROAUTO CIA. LTDA (2)

Ventas de bienes y servicios	14.114
Préstamo	8.947
	<hr/>
	23.061
	<hr/>
	1.858.061

(Continúa)

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una revisión para obtener certeza razonable sobre la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los estados financieros de las cuentas por cobrar de empresas vinculadas. En tal sentido, efectuamos pruebas de cumplimiento sobre si las mismas, se enmarcan en las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el tercer párrafo, no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos y que afecten significativamente los estados financieros, en relación a las opiniones adicionales establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 y Resolución No. CNV-007-2014 del Consejo Nacional de Valores (actualmente Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

Esta opinión se emite exclusivamente para conocimiento de los socios y administración de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

RNAE - No. 476

EsRoBross Cía. Ltda.
 Contadores Públicos Independientes
 RUC: 0991511830001
 Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
 Edificio Kennedy Point, Torre C
 Piso 3, Oficina 302
 Teléfono: 04-6010055
 Guayaquil - Ecuador
 Website: www.esrobross.com.ec
 E-mail: info@esrobross.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA APLICACIÓN DE LOS RECURSOS CAPTADOS POR LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES.

A la Junta de Socios de
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Con relación al examen de los estados financieros de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, efectuamos una revisión sobre la aplicación de los recursos captados por la emisión.

Durante el año 2015 el movimiento realizado por la Compañía de los recursos captados producto de la emisión de obligaciones, corresponden a financiamiento de capital de trabajo, sustitución de pasivos e inversión en activo fijo.

El movimiento sobre la aplicación de los recursos captados en la emisión de obligaciones, se detalla a continuación:

Monto total de la emisión USD 2.000.000.

Clase A: USD 1,000.000 a un plazo de 1440 días y a un interés del 8,5% fija anual, pagadero cada 90 días. USD 1.000.000

Clase B: USD 1.000.000 a un plazo de 1800 días y a un interés del 8,75% fija anual, pagadero cada 90 días. 1.000.000

Recursos captados en la emisión, año 2014

Obligaciones en circulación USD 2.000.000

Aplicación de los recursos, año 2014 y 2013:

Capital de trabajo, sustitución de pasivo y/o inversión en activo fijo 2.000.000

Saldo USD 0

(Continúa)

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una revisión para obtener certeza razonable sobre el cumplimiento sobre la aplicación de los recursos captados por la emisión de obligaciones y las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública. En tal sentido, efectuamos pruebas de cumplimiento sobre si las mismas, se enmarcan en las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el tercer párrafo, no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos y que afecten significativamente los estados financieros, en relación a las opiniones adicionales establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 y Resolución No. CNV-007-2014 del Consejo Nacional de Valores (actualmente Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los socios y administración de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

RNAE - No. 476

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA REALIZACIÓN DE LAS PROVISIONES PARA EL PAGO DE CAPITAL Y DE LOS INTERESES DE LAS EMISIONES DE OBLIGACIONES REALIZADAS.

A la Junta de Socios de
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Con relación al examen de los estados financieros de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, efectuamos una revisión sobre la realización de las provisiones para el pago de capital y de interés de las emisiones.

Al 31 de diciembre del 2015, en relación a la oferta pública de la primera emisión de obligaciones debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en septiembre del 2014, ha logrado colocar los USD 2.000.000, y ha realizado las provisiones correspondientes para el pago de capital y de los intereses para el año 2016.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Socios y administración de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Socio, EsRoBross & TIAG International
Registro No. 11145

RNAE - No. 476

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Junta de Socios de
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015 y con fecha 14 de marzo de 2016 hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión limpia sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el siguiente párrafo.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el segundo párrafo, no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015 que afecten significativamente los estados financieros, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

1. Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.
2. 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 con los registros contables mencionados en el punto anterior;

(Continúa)

3. Pago del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la autoridad fiscal.
4. Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente,; Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
5. Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada la compañía de conformidad con las disposiciones legales.
6. En base a lo dispuesto en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, informamos que la Compañía mantiene provisión acumulada para cuentas de dudoso recaudo por USD 25.740, la cual fue determinada conforme a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso recaudo por el año 2015 fue el siguiente:

Saldo al inicio del año	33.167
Mas, provisión con cargo a gastos	0
	33.167
Menos, retiro	7.427
	25.740

7. En base a lo dispuesto en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, informamos que la Compañía mantiene una provisión acumulada para inventario por deterioro por USD 202.555. El movimiento de la provisión para inventarios por deterioro por el año 2015 fue el siguiente:

Saldo al inicio del año	82.577
Mas, provisión con cargo a gastos no deducibles	122.515
	205.092
Menos, retiro	2.537
	202.555

8. En cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, informamos que la Compañía durante el año 2015, realizó operaciones con partes relacionadas en Ecuador por USD 16.160.233, de las cuales USD 14.302.172 corresponden a operaciones con terceros independientes por proporción de transacciones de compras, que según la Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas determinó que para efectos de establecer las obligaciones de presentar los anexos e informe de Precios de Transferencia en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

El cumplimiento por parte de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los accionistas y administración de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Marzo 14, de 2016

Registro Nacional de
Auditores Externos: 476

Henry Escalante Roha, CPA.
Representante Legal
Licencia Profesional: 11145
RUC de la Firma: 0991511830001

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS QUE HUBIESEN SIDO RECOMENDADAS EN INFORMES ANTERIORES

Junta de Socios de
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Con relación al examen de los estados financieros de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dicho estudio incluyó el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores y además tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía.

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

Basados en nuestra revisión, en nuestra opinión no hemos detectado incumplimiento alguno de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores que podamos informar.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los accionistas y administración de EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Marzo 14, de 2016

Registro Nacional de
Auditores Externos: 476

Henry Escalante Roha, CPA.
Representante Legal
Licencia Profesional: 11145

PARTE III: ANEXOS

EsRoBross Cía. Ltda.

Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: 04-6010055
Guayaquil - Ecuador
Website: www.esrobross.com.ec
E-mail: info@esrobross.com.ec

CERTIFICACIÓN JURAMENTADA

CERTIFICAMOS BAJO JURAMENTO que el equipo de auditoría participante y el suscriptor del informe, no se encuentran incursos en ninguna de las prohibiciones establecidas en el artículo 197 de la Ley de Mercado de Valores.

Marzo 14, de 2016

Henry Escalante Roha, CPA.
Representante Legal
EsRoBross & TIAG International

RNAE - No. 476