

lyapsy

**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

15/JUN/2015 10:35:32

Usu: alejanarog



Remitente:

No. Trámite: 23468 - 0

ANIBAL VINUEZA .

Expediente: 132990

RUC: 0992594926001

Razón social:

MOTORCYCLE ASSEMBLY - LINE OF
ECUADOR S.A. MASSLINE

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Compras
g

Junio 16 del 2015

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

De mis consideraciones:

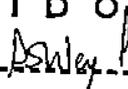
Conforme a lo dispuesto en el artículo No. 15 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 expedida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.564 del 26 de Abril del 2002, estamos procediendo a remitir 1 ejemplar del informe de auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 de la compañía **MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A. MASSLINE** con expediente No. 132990


CAP Anibal Vinueza
RNC No. G.12.052

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

18 JUN 2015

RECIBIDO

Hora: 15:00 Firma: 



MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A. MASSLINE

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estado de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A. MASSLINE

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimiento éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables 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.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

Asuntos de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión:

La Administración de MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE emitió con fecha 30 de marzo de 2015 los estados financieros, que fueron auditados, habiendo emitido los auditores independientes predecesores el informe de auditoría con fecha 28 de abril de 2015. Con posterioridad, y con fecha 7 de mayo de 2015 la administración de la Compañía tal como se indica en la Nota 15 de los estados financieros, al 31 de diciembre del 2014, la Compañía acreditó de la cuenta por cobrar cliente "Corporación Jarrin Herrera" US\$1,483,210.40 por compensación de saldos de la cuenta por pagar anticipo de clientes. Este informe deja sin efecto el informe de los auditores independientes predecesores de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 emitido el 28 de abril de 2015.

SC – RNAE-2-784


Anibal Vinueza
RNC No. G.12.052

**28 de abril de 2015, a excepción de la nota xx Hechos Ocurridos Después del Período
Sobre el que se Informa cuya fecha es 7 de mayo de 2015**

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2014

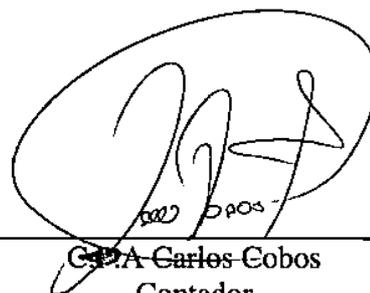
	Nota	2014	2013
<i>(US Dólares)</i>			
Activos			
Activos corrientes:		6,034,709	6,298,994
Caja	4.1	2,950	1,357
Bancos	4.2	10,824	53,498
Suman		13,774	54,855
Activos Financieros			
Clientes	5.1	1,513,847	914,481
Deudores Varios	5.2	15,242	1,948
Cuentas por Cobrar Empleados	5.3	9,001	8,670
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.4	(70,967)	(44,275)
Suman		1,467,123	880,824
Inventarios			
Inventario de Materia Prima	6	2,567,566	3,628,925
Inventario de Productos Terminados	6	325,001	270,270
Inventario de Repuestos y Accesorios	6	964,619	737,422
Importación en Tránsito	6	(72,023)	42,543
Suman		3,785,163	4,679,159
Activos por Impuestos Corrientes:			
Impuestos Anticipados	7	494,490	622,566
Suman		494,490	622,566
Servicios y Otros Pagos Anticipados			
Pagos Anticipados	8	272	432
Anticipo a Proveedores	8	273,887	61,159
Suman		274,159	61,591
Total Activo Corriente		6,034,709	6,298,994
Activo No Corriente			
Propiedades, Planta y Equipo			
Valor de los Activos Fijos Depreciables	9	1,719,397	1,576,465
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	9	(524,331)	(395,231)
Total Activo No Corriente		1,195,066	1,181,234
Otros Activos No Corrientes			
Diferidos PREO		-	2,829
Otros Diferidos	10	4,210	2,929
Total Otros Activos No Corrientes		4,210	5,758
Total del Activo		7,233,985	7,485,986

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>(US Dólares)</i>			
Pasivo			
Pasivo Corrientes:			
Proveedores Nacionales	11.1.1	449,919	578,007
Proveedores del Exterior	11.1.2	967,183	1,906,613
Obligaciones Bancarias	11.1.6	515,979	624,995
Nóminas por Pagar	11.1.8	33,864	1,800
Acreedores Varios	11.1.3	3,679,510	3,635,160
Provisión Beneficios Sociales	11.1.5	124,238	93,242
Impuestos por Pagar	11.1.4	272,102	160,408
Descuentos en Roles Empleados	11.1.7	10,016	7,869
Total Pasivos Corrientes		6,052,811	7,008,094
Pasivo No Corriente			
Préstamos por pagar L/Plazo	11.2.1	-	88,664
Total Pasivos No Corrientes		-	88,664
Total Pasivos		6,052,811	7,096,756
Patrimonio:			
Capital social	12	800	800
Suman		800	800
Resultados			
Resultados Años anteriores	12	302,917	252,202
Utilidad del Ejercicio	12	877,457	136,226
Suman		1,180,374	388,428
Total Patrimonio		1,181,174	389,228
Total Pasivos y Patrimonio		7,233,985	7,485,986



David Romero Nuñez
Gerente General



C.A. Carlos Cobos
Contador

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

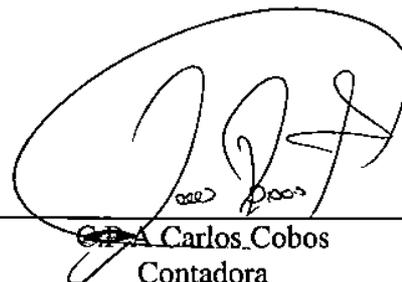
Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos Operacionales		
Ventas Netas	11,415,657	9,648,861
Otros Ingresos	1,275	-
Suman	<u>11,416,932</u>	<u>9,648,861</u>
-Costo de Producción y Ventas		
Inventario Inicial de Productos	4,514,511	2,977,164
+ Costo de Productos Elaborados	8,587,579	7,847,962
+ Costo de Ventas de Repuestos	483,608	348,042
- Inv. Final de Productos	<u>(4,567,736)</u>	<u>(3,150,757)</u>
Suman	<u>9,017,963</u>	<u>8,022,411</u>
Utilidad bruta	<u>2,398,969</u>	<u>1,626,450</u>
-Gastos Operacionales		
Gastos de Administración	681,885	698,749
Gastos de Ventas de Repuestos	240,534	128,159
Gastos Financieros	232,914	372,499
Gastos Post-Venta	194,001	204,692
Gastos Marketing	96,105	12,515
Gastos Transporte	<u>76,073</u>	<u>73,609</u>
Suman	<u>1,521,512</u>	<u>1,490,224</u>
-Gastos No Operacionales		
Otros Gastos	10	-
Suman	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>877,457</u>	<u>136,226</u>



David Romero Nuñez
Gerente General



Carlos Cobos
Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

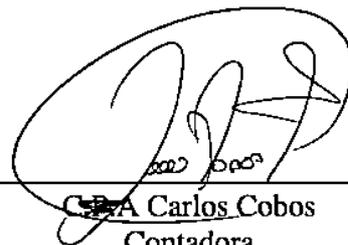
Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

	<u>Capital Social</u>	<u>Otros</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	-	252,202	253,002
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	136,226	136,226
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>388,428</u>	<u>389,228</u>
Utilidad neta y resultado integral del año	-	(85,511)	877,457	791,946
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>800</u>	<u>(85,511)</u>	<u>1,265,885</u>	<u>1,181,174</u>



David Romero Nuñez
Gerente General



CPA Carlos Cobos
Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

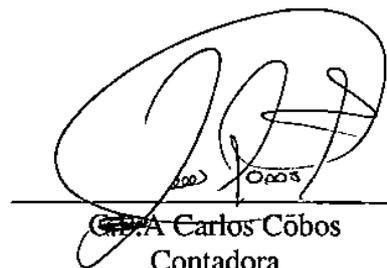
Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

	Nota	2014
		(US Dólares)
Flujos de efectivo proveniente (usado) de actividades de operación:		
Resultados de Ejercicios		791,946
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables		129,100
Acreedores y Cuentas por Pagar, Provisiones e Impuestos por Pagar		527,927
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos por Pagar L/Plazo		(88,664)
Aumento en Activos Financieros: Clientes, Deudores Varios, Cuentas por Cobrar Empleados, (-) Provisión Cuentas Incobrables		(2,069,509)
Disminución de inventarios		893,996
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados y Otros Impuestos		128,076
Aumento en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores, Otros Pagos Anticipados		(212,569)
Efectivo Generado en Actividades de Operación		<u>100,303</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Aumento en Activos Fijos Depreciables: Edificios e Instalaciones, Equipos de Computación, Muebles de Oficina, Maquinaria y Equipo, Vehículos y Otros Activos.		(142,932)
Disminución en Otros Activos No Corrientes: Diferidos, Seguros General		1,548
Flujo de efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(141,384)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Flujo de efectivo neto usado de actividades de financiación		<u>-</u>
Disminución del Efectivo en el Período		(41,081)
Caja y bancos al principio del año		54,855
Caja y bancos al final del año	4	<u>(13,774)</u>



David Romero Nuñez
Gerente General



CPA Carlos Còbos
Contadora

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

1. Información General

Las actividades principales de la Compañía es la importación de piezas para el ensamblaje de motocicletas y venta a nivel nacional.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 20 de noviembre del 2.008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 1 de diciembre de 2.008 bajo el Repertorio número 26.078.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, provincia del Guayas y la dirección de su sede social es Av. Galo Plaza Lasso, solar 1, donde se encuentran las oficinas administrativas.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantenía 85 y 97 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.20%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.2. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar (continuación)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representan cuentas por cobrar a compañía y parte relacionada y Fideicomiso de inversión. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.3.3. Otros pasivos financieros

Representan emisión de obligaciones, préstamos bancarios y de compañías relacionadas, y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

2.3.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos estimado de terminación y los gastos necesarios para la venta.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificio e instalaciones	20
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Herramientas	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Otros activos	10
Equipos de monitoreo	10
Dispositivos y sistemas contra incendio	10

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.5.4. Retiro o venta de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación y patentes adquirido de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual de los activos intangibles son igual a cero.

2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.8.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.9. Beneficios a Empleados (continuación)

2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados) (continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1. Ingresos

Los ingresos ordinarios provenientes de venta de motocicletas son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.13. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.13. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas (continuación)

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes (continuación)

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2010 – 2012 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2011 – 2013 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2012 – 2014 (varias normas).
- NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).
- Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos (continuación)

3.1. Deterioro de Activos

Como se describe en la *Nota 2.8.*, la Compañía evalúa si las propiedades, planta y equipos han sufrido algún deterioro al final de cada período. Los importes recuperables han sido determinados sobre la base de cálculos de sus valores razonables menos los gastos de ventas, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente.

3.2. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2.5.3.*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

3.3. Beneficios a Empleados

Como se describe en la *Nota 11.1.5.*, las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias.

Los saldos al 31 de diciembre del 2.014 son:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Efectivo	2,950
Bancos	10,824
	<u>13,774</u>

4.1 Caja

La cuenta Caja registra los siguientes fondos:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Caja General	335
Caja Chica Administración	80
Caja Chica Marketing	700
Caja Chica Producción	400
Caja chica Logística	50
Caja Chica Contabilidad	40
Caja Chica Almacenes	45
Caja Chica Fondos Adm.	1,000
Caja Chica Postventa	300
	<u>2,950</u>

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

4.2 Bancos

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Banco Bolivariano	-
Banco de Guayaquil	9,041
Banco Pichincha	976
Banco del Pacífico	807
	<u>10,824</u>

5. Activos Financieros

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Clientes	1,513,847
Deudores varios	15,242
Cuentas por Cobrar Empleados	9,001
Menos: Provisión Ctas. Incobrables	-70,967
	<u>1,467,123</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente manera:

5.1 Clientes

Esta cuenta registra el valor de la cartera de clientes según registros contables y son los siguientes:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Coorporacion Jarrin Herrera	84,714
Marcimex S.A	520,124
Artefacta	366,841
Alpha Motors	25,741
Clientes -Repuestos	223,588
Concreta S.A	7,757
Ma Cristina Jarrin H	2,986
Tahe Corp S.A	282,096
	<u>1,513,847</u>

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Activos Financieros (continuación)

5.2 Deudores Varios

Esta cuenta registra el valor de los siguientes deudores

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Ernesto Andrade	(72)
Por cobrar AC	400
Eduardo Campusano	355
Juan Carlos Carrillo	2,642
Juan Cristóbal Mora	11,695
Ricardo F. Ortega	56
Tarjeta de crédito VISA	166
	<u>15,242</u>

5.3 Cuentas por Cobrar Empleados

Esta cuenta registra los préstamos y anticipos de sueldos a empleados y trabajadores de la Compañía según registros contables y detallados en el Balance.

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Cuentas por cobrar empleados	<u>9,001</u>
	<u>9,001</u>

5.4 Provisión Cuentas Incobrables

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Provisión cuentas incobrables	<u>-70,967</u>
	<u>-70,967</u>

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Inventario de Materia Prima	2,567,566
Inventario de producto terminado	325,001
Inventario de repuestos y accesorios	964,619
Importaciones en tránsito	<i>(72,023)</i>
	<u>3,785,163</u>

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de cada una de ellas que la Compañía posee y la de Importaciones en Tránsito. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

7. Activos por Impuestos Corrientes

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Otros Impuestos	-
Impuestos Anticipados	494,490
	<u>494,490</u>

Cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

7.1 Impuestos Anticipados

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos Anticipados:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
IVA Compras Bienes	58,838
IVA Compra Servicios	4,223
IVA x Crédito Tributario	142,654
Retenciones en la Fuente	288,775
	<u>494,490</u>

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Pagos anticipados	272
Anticipo a proveedores	273,887
	<u>274,159</u>

Estas cuentas registran el valor de los anticipos por el concepto de cada uno de ellas según registros contables y sus valores son reales.

9. Propiedades, Planta y Equipo

9.1 Tangible Depreciable

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libras es el siguiente:

	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</u>		
	<u>Costo de</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor en l</u>
	<u>Adquisición</u>	<u>Acumulada</u>	<u>ibros</u>
	<i>(US Dólares)</i>		
Edificios e instalaciones	1,218,220	(276,757)	941,463
Equipos de computación	66,470	(55,600)	10,870
Muebles de oficina	15,366	(6,678)	8,688
Maquinaria y equipo	154,649	(76,657)	77,992
Vehículos	102,165	(57,878)	44,287
Otros activos	106,429	(29,801)	76,628
Equipo de monitoreo	1,652	(896)	756
Dispositivos	2,480	(1,190)	1,290
Sistemas contra incendios	51,965	(18,873)	33,092
	<u>1,719,397</u>	<u>(524,331)</u>	<u>1,195,066</u>

10. Otros Activos No Corrientes

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Otros Diferidos	4,210
	<u>4,210</u>

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Pasivo

11.1 Pasivo Corriente

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores Nacionales	449,919
Acreedores varios	3,679,510
Proveedores del Exterior	967,183
Nominas por pagar	33,864
Provisión Beneficios Sociales	124,238
Impuestos por pagar	272,102
Descuentos roles empleados	10,016
Obligaciones Bancarias	515,979
	<u>6,052,811</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la compañía tiene con sus proveedores, varios acreedores, Provisión Beneficios Sociales, Impuestos, Obligaciones bancarias, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

11.1.1 Proveedores Nacionales

Esta cuenta registra el valor por pagar a proveedores nacionales según registros contables y lo detallado en el Balance General.

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores Nacionales	449,919
	<u>449,919</u>

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.1 Pasivo Corriente (continuación)

11.1.2 Proveedores del Exterior

Esta cuenta registra el valor por pagar a los siguientes proveedores del exterior:

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
Chongoing Shineray Y-1	830,069
Chongoin Loncin Impc	(38,729)
Changzhou Xexing Mac	(5,786)
Zhejiang Chaozhonging	1,827
Chongoing Shineray-1	179,802
TOTAL	967,183

11.1.3 Acreedores Varios

Esta cuenta registra el valor por pagar de los siguientes acreedores

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
Acreedores varios	62,307
Anticipo Corporación	3,617,203
TOTAL	3,679,510

11.1.4 Impuestos por Pagar

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
IVA en ventas	194,081
ICE en ventas	72,917
1% Ret. Impuesto Renta	769
8 y 10% Ret. Impuesto Renta	178
30% Ret. IVA	1,133
70% Ret Iva	2,204
100% Ret. IVA	175
2% Ret. Impto. Renta	645
	272,102

11.1.5 Provisión Beneficios Sociales

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones Patronales

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.1 Pasivo Corriente (continuación)

11.1.5 Provisión Beneficios Sociales (continuación)

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
Décimo Tercer Sueldo	7,748
Décimo Cuarto Sueldo	20,777
IECE- SECAP	570
Vacaciones	54,853
Aporte Patronal	6,528
Aporte personal	76
15% Participación trabajadores	67
Provisión Jubilación Patronal	32,752
Fondos de reserva	867
	<hr/> 124,238 <hr/>

11.1.6 Obligaciones Bancarias

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
Banco Bolivariano	500,506
Banco Bolivariano (Sobregiro)	7,230
Banco Produbanco (Sobregiro)	8,243
	<hr/> 515,979 <hr/>

11.1.6 Obligaciones Bancarias

Esta cuenta registra los siguientes valores:

	2014
	<i>(US Dólares)</i>
Aporte Patronal 9,35%	5,472
Prestamos IESS	3,703
Descuentos Impuestos	542
Descuentos Telefonía	39
Cooperativa Multiempresarial	50
Descuentos CORAL HIPER	29
Descuentos varios del personal	181
TOTAL	<hr/> 10,016 <hr/>

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.1 Pasivo Corriente (continuación)

11.1.7 Nóminas por Pagar

Esta cuenta registra el valor de sueldos por pagar:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Nomina por pagar	33,864
	<u>33,864</u>

11.2 Pasivo No Corriente

11.2.1 Pasivo a Largo Plazo

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Préstamos por pagar L/Plazo	-
	<u>-</u>

12 Patrimonio

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>Saldo al 31 de Dic</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Capital Social Aportes y Reservas	800
Resultado de ejercicios anteriores	302,917
Utilidad del ejercicio	877,457
	<u>1,181,174</u>

La utilidad del ejercicio por USD\$ 877,457 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la renta y Reservas.

El art. 297 de la Ley de Compañías dice:” De las utilidades que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Por lo tanto se sugiere que se forme el Fondo de Reserva Legal.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13 Análisis Financiero

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

13.1 Índice de solvencia (Liquidez)

	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{6,034,709}{6,052,811} = 1,00$	$\frac{6,298,994}{7,008,094} = 0,90$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía si demuestra liquidez en el capital de trabajo ya que por cada USD \$1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD\$ 1,00 para cubrirlas.

13.2 Índice Liquidez Inmediata o Prueba Acida

	Dic 31 2014	Dic 31 2013
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{6,034,709 - 3,785,163}{7,536,021} = 37$	$\frac{6,298,994 - 4,679,159}{7,008,094} = 23$

Este índice tiene un incremento de un 62% con una relación de Diciembre del 2013, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero en efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 0,37 para cubrirlas.

13.3 Índice de Garantía

	Dic 31 2014	Dic 31 2013
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL PASIVO}} =$	$\frac{7,233,985}{6,052,811} = 1,19$	$\frac{7,485,986}{7,096,758} = 1,05$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 12,95% con relación al 31 de Diciembre del 2013, según este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.4 Índice de Endeudamiento

	Dic 31 2014	Dic 31 2013
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{6,052,811 + 0,00}{1,181,174} = 5,12\%$		$\frac{7,008,094 + 88,664}{389,228} = 34,99\%$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a la 1. Basado en este análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

13,5 Índice de Rentabilidad

	Dic 31 2014	Dic 31 2013
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{TOTAL PASIVO}} = \frac{8,77,457 * 100}{1,181,174} = 74,29\%$		$\frac{136,226 * 100}{389,228} = 34,99\%$

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas. El rendimiento del Capital Social en promedio del 74,29% a favor de los accionistas, por este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2014 es alrededor del 10 al 16% se podrá considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Patrimonio mencionado.

14. CONCLUSIONES

Del examen de auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la compañía

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

MOTORCYCLE ASSEMBLY LINE OF ECUADOR S.A MASSLINE

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

El 7 de Mayo de 2015, la Compañía registró con crédito a la cuenta por cobrar cliente "Corporación Jarrin Herrera" US\$1,483,210.40 por compensación saldos de la cuentas por pagar anticipos de cliente con fecha 31 de Diciembre del 2014. La variación de los activos y pasivos por los anticipos de cliente compensados, fueron como sigue:

	Saldos Anteriormente Informado	<i>Ajuste</i> <i>(US Dólares)</i>	Saldo al 31 de Diciembre del 2014
Activos:			
Activos Corrientes			
Clientes	2,997,057.90	(1,483.210.40)	1,513,847.50
Pasivos:			
Pasivos Corrientes			
Acreedores varios, anticipo de clientes	5,162,721,09	(1,483.210.40)	3,679,510.69

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 07 de Mayo del 2015.