

**CONFESION
AUDITORES**

OUTCONTROL CIA. LTDA.



Quito, 28 de Abril de 2016

Ingeniero
Juan Carlos Olmedo
Contador
MEGAVEHICULOS S.A.
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto sírvanse encontrar información de la compañía Megavehículos S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

- Informe de Auditoría por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

Atentamente,

Marco Jácome
Gerente Auditor

28/04/2016

11:40

MEGAVEHICULOS S.A.

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

MEGAVEHICULOS S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Índice

| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Externos Independientes..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Estados de Situación Financiera..... | 3 |
| Estados de Resultados Integrales..... | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio..... | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 7 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 8 |



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MEGAVEHICULOS S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía MEGAVEHICULOS S.A., al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha Abril 20 de 2015, presenta una opinión sin salvedad.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de MEGAVEHICULOS S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por 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 sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados 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 nuestra opinión.



4. *Fundamento para opinión con salvedad*

La compañía no realizó el recuento físico de las existencias. No hemos podido satisfacernos de las existencias al inicio y al cierre del ejercicio, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias a 31 de diciembre de 2015, las cuales están registradas en el estado de situación financiera presentan saldos acreedores cuyo valor asciende a US\$ 672,897; como resultado de estos hechos, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con las existencias registradas, o no registradas.

5. *Opinión*

En nuestra opinión, excepto por los efectos del hecho descrito en el párrafo de "Fundamento para opinión con salvedad", las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de MEGAVEHICULOS S.A. a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Quito - Ecuador, Marzo 18 de 2016

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829

Juan Diego Cevallos B.
RNC. No. 31445

MEGAVEHICULOS S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <i>Notas</i> | <u>Al 31 de Diciembre de</u> | |
|--------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------|
| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Activos | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7 | US\$ 83,811 | 41,686 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 8 | 1,458,300 | 1,912,374 |
| Otras cuentas por cobrar | 9 | 79,261 | 133,067 |
| Inventarios | 10 | 2,462,404 | 2,421,183 |
| Pagos anticipados | 11 | 112,580 | 76,702 |
| Total activo corriente | | <u>US\$ 4,196,356</u> | <u>4,585,011</u> |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedad, maquinaria y equipo, neto | 12 | US\$ 275,781 | 283,781 |
| Otros | | 2,566 | 6,699 |
| Total activo no corriente | | <u>US\$ 278,347</u> | <u>290,480</u> |
| Total Activo | | <u>US\$ 4,474,703</u> | <u>4,875,491</u> |

MEGAVEHICULOS S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Notas | Al 31 de Diciembre de | |
|-------------------------------------|---------|-----------------------|------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Obligaciones financieras | 13 US\$ | 327,330 | 526,324 |
| Cuentas por pagar | 14 | 1,428,898 | 1,651,739 |
| Pasivos acumulados | 17 | 29,671 | 25,910 |
| Total pasivos corrientes | US\$ | <u>1,785,900</u> | <u>2,203,973</u> |
| Pasivos largo plazo | | | |
| Cuentas por pagar | 18 US\$ | 1,600,222 | 1,600,222 |
| Obligaciones patronales | 19 | 32,487 | 28,967 |
| Total pasivos largo plazo | US\$ | <u>1,632,709</u> | <u>1,629,189</u> |
| Total Pasivos | US\$ | <u>3,418,609</u> | <u>3,833,162</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 20 US\$ | 84,001 | 84,001 |
| Reserva legal | 20 | 80,627 | 80,627 |
| Resultados aplicación NIIF | 20 | (15,892) | (15,892) |
| Utilidades de ejercicios anteriores | | 1,511,533 | 1,511,533 |
| Pérdidas ejercicios anteriores | | (617,940) | - |
| Resultado del ejercicio | | 13,764 | (617,940) |
| Total Patrimonio | US\$ | <u>1,056,094</u> | <u>1,042,329</u> |
| Total Pasivo y Patrimonio | US\$ | <u>4,474,703</u> | <u>4,875,491</u> |

MEGAVEHICULOS S.A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>Años terminados el</u> | |
|---|----|---------------------------|-------------------|
| | | <u>31 de diciembre de</u> | |
| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Ventas | 21 | US\$ 8,004,191 | 13,161,931 |
| Otros ingresos | | 1,575 | 1,865 |
| Ingresos netos | | US\$ 8,005,766 | 13,163,797 |
| Costo de ventas | | 6,655,662 | 11,533,890 |
| Utilidad bruta | | US\$ 1,350,104 | 1,629,907 |
| Gastos administrativos | 22 | (1,169,338) | (1,317,357) |
| Gastos financieros | 23 | (47,046) | (107,525) |
| Otros gastos | 24 | (16,043) | (727,582) |
| Utilidad / (Pérdida) en operación | | US\$ 117,678 | (522,556) |
| Participación de trabajadores | | 17,652 | - |
| Impuesto a la renta | 16 | 86,262 | 95,384 |
| Utilidad / (Pérdida) neta y resultado integral del año | | US\$ 13,764 | (617,940) |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MEGAVEHICULOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Capital social | Reserva legal | Resultados adopción NIIF | Utilidades acumuladas | Pérdidas acumuladas | Resultado del ejercicio | Total |
|-------------------------------|----------------|---------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|-----------|
| do al 31 de diciembre de 2013 | 84,001 | 80,627 | (15,892) | 1,287,486 | - | 224,047 | 1,660,269 |
| spaso a resultados acumulados | - | - | - | 224,047 | - | (224,047) | - |
| adida del ejercicio | - | - | - | - | - | (617,940) | (617,940) |
| do al 31 de diciembre de 2014 | 84,001 | 80,627 | (15,892) | 1,511,533 | - | (617,940) | 1,042,329 |
| spaso a resultados acumulados | - | - | - | - | (617,940) | 617,940 | - |
| adida del ejercicio | - | - | - | - | - | 13,764 | 13,764 |
| do al 31 de diciembre de 2015 | 84,001 | 80,627 | (15,892) | 1,511,533 | (617,940) | 13,764 | 1,056,094 |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MEGAVEHICULOS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|--|------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Flujos de actividades de operación | | |
| Efectivo recibido de clientes | US\$ 8,371,375 | 12,170,251 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (8,138,489) | (12,353,515) |
| Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | <u>US\$ 232,886</u> | <u>(183,264)</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión | | |
| Adición activos fijos | | |
| Otras | (18,346) | (110,352) |
| Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>US\$ (18,346)</u> | <u>(110,352)</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento | | |
| Otras entradas / (salidas) | | |
| Obligaciones financieras | (99,863) | 252,999 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>US\$ (172,415)</u> | <u>(237,956)</u> |
| Aumento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 42,125 | (278,573) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 41,686 | 320,259 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u>US\$ 83,811</u> | <u>41,686</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de operación | | |
| Resultado del ejercicio | US\$ 13,764 | (522,556) |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación: | | |
| Depreciación y amortizaciones | | |
| Provisión para cuentas incobrables | 26,346 | 64,961 |
| Jubilación patronal | 4,806 | 661,101 |
| Participación trabajadores | 3,520 | 7,533 |
| Impuesto a la renta | 17,652 | - |
| | 86,262 | (95,348) |
| Cambios netos en activos y pasivos de operación: | | |
| Cuentas por cobrar | | |
| Otras cuentas por cobrar | 449,268 | (1,340,806) |
| Anticipo proveedores y otros activos | 27,226 | 161,401 |
| Inventarios | (31,744) | (6,699) |
| Proveedores | (41,221) | 1,007,920 |
| Otras cuentas por pagar | (74,303) | (357,947) |
| Gastos acumulados por pagar | (234,799) | 99,953 |
| | (13,891) | 137,223 |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | <u>US\$ 232,886</u> | <u>(183,264)</u> |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MEGAVEHICULOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

1. Operaciones

La Compañía MEGAVEHICULOS S.A., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 6 de Septiembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Septiembre de 2007, bajo el No. 2705, tomo 138.

La Compañía tiene como objeto social la compra y venta de todo tipo de vehículos automotores liviano y pesados, nuevos o usados, y todo producto relacionado con el sector automotriz, maquinaria agrícola y maquinaria pesada para la construcción. La compañía se dedicará a la comercialización, compra venta, importación y exportación de todo tipo de lubricantes, grasas, aceites y aditivos, partes repuestos, accesorios, insumos e implementos para todo tipo de vehículos motorizados; además la compañía podrá comercializar accesorios, repuestos, combustibles, neumáticos, llantas, equipos eléctricos y electrónico y demás artículos o aparatos relacionado con la industria automotriz. Llevando a cabo el giro de su negocio, podrá realizar todas las operaciones que se relacionen directa e indirecta, entera o parcialmente con cualquier ramo de su objeto social.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

MEGAVEHICULOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,

MEGAVEHICULOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas; el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

MEGAVEHICULOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

MEGAVEHICULOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

MEGAVEHICULOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios

Los inventarios correspondientes a suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Activos Fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

MEGAVEHICULOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurrían.

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

| | |
|----------------------------------|---------|
| Edificios | 20 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipo de oficina | 10 años |
| Equipos médicos | 10 años |
| Instalaciones y adecuaciones | 10 años |
| Equipo de computación y software | 3 años |
| Vehículos | 5 años |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, mobiliario y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

MEGAVEHICULOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América -US\$)

Deterioro de los Activos

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado.

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registra con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

