

ASSEMBLYMOTOS S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ASSEMBLYMOTOS S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado financiero adjunto de **ASSEMBLYMOTOS S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otro auditor cuyo dictamen fechado 18 de mayo de 2012, expresa una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. 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 estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas 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.
3. Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2012, son los primeros que Assemblymotors S. A., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten *información comparativa*. En tal sentido, la Administración de la Compañía presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de los estados financieros, los correspondientes al ejercicio económico 2011, que han sido determinados mediante la aplicación de las NIIF. En consecuencia, las cifras correspondientes al ejercicio 2011 según NIIF difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados y auditados del ejercicio 2011 que fueron preparados conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

CUENCA: Av. 12 de Abril y Floreana, edificio Proeluv, segundo piso - telf.: (5937) 4101116 / 4101118; **Email:** info@bestpointauditores.com
LOJA: José Félix de Valdivieso y Bernardo Valdivieso esq. edificio Zuri-Rojas, segundo piso - telf.: (5937) 2574 977; **Email:** loja@bestpointauditores.com
Website: www.bestpointauditores.com

IAPA is a Limited Company registered in England & Wales. Registered No. 05166917, Website: www.iapa.net



Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener 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 considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los 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 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.

Limitación

5. No observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2012, ya que fuimos contratados como auditores de la Compañía posterior a esa fecha. Los registros contables si permitieron realizar otros procedimientos de auditoría para satisfacernos en cuanto a las cantidades del inventario.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ASSEMBLYMOTOS S. A.**, al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Bestpoint Cía. Ltda.

RNAE - No. 737


Jorge Loja Criollo
 Socio
 Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 17 de mayo de 2013

CUENCA: Av. 12 de Abril y Fioreana, edificio Proaluv, segundo piso - telf.: (5937) 4101116 / 4101118; Email: info@bestpointauditores.com
LOJA: José Félix de Valdivieso y Bernardo Valdivieso esq. edificio Zuri-Rojas, segundo piso - telf.: (5937) 2574 977; Email: loja@bestpointauditores.com
 Website: www.bestpointauditores.com

IAPA is a Limited Company registered in England & Wales. Registered No. 05166917, Website: www.iapa.net

ASSEMBLYMOTOS S. A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	3	2.521	1.971
▪ Cuentas y documentos por cobrar	4	139.765	55.204
Inventarios	5	3.031.636	2.913.815
Impuestos y pagos anticipados		<u>151.863</u>	<u>222.919</u>
Total activos corrientes		3.325.785	3.193.909
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Maquinaria y equipos	6	<u>123.263</u>	<u>64.131</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.449.048</u>	<u>3.258.040</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Pasivos financieros corrientes	7	122.850	1.287.492
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	8	2.973.281	1.803.363
Beneficios de empleados corriente	9	17.358	32.593
Impuestos y retenciones por pagar		<u>129.465</u>	<u>105.805</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.242.954</u>	<u>3.229.253</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	10	800	800
Reserva legal	10	8.292	0
Resultados acumulados		36.027	(63.314)
Resultado del ejercicio antes de deducciones		<u>160.975</u>	<u>91.301</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>206.094</u>	<u>28.787</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.449.048</u>	<u>3.258.040</u>

Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
Gerente General

Ing. Marcos Arévalo Pesántez
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	11	5.853.304	4.711.483
Costo de ventas	11	(<u>5.237.692</u>)	(<u>4.187.329</u>)
Utilidad bruta		615.612	524.154
Gastos operativos:			
Gastos de administración	12	(205.949)	(182.542)
Gastos de ventas	13	(<u>238.896</u>)	(<u>154.098</u>)
Utilidad operativa		170.767	187.514
Gastos financieros		(11.178)	(63.394)
Otros gastos		(157)	(130)
Otros ingresos		<u>1.543</u>	<u>14.211</u>
Utilidad antes de participación empleados e impuesto a la renta		160.975	138.201
Participación empleados	14	(24.146)	(20.730)
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	14	(<u>32.303</u>)	(<u>26.170</u>)
Utilidad neta por actividades ordinarias		<u>104.526</u>	<u>91.301</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Otros resultados integrales		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>104.526</u>	<u>91.301</u>
Utilidad básica por participación		<u>130,66</u>	<u>114,13</u>

Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
Gerente General

Ing. Marcos Arévalo Pesántez
Contador

La notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S. A.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
			(US dólares)	
Saldos al 31 de diciembre de 2010	800	0	(63.314)	(62.514)
Resultado integral total	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>91.301</u>	<u>91.301</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800	0	27.987	28.787
Apropiaciones		8.292	(8.292)	0
Ajuste liquidación impuesto a la renta			16.332	16.332
Resultado integral antes de deducciones	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>160.975</u>	<u>160.975</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>800</u>	<u>8.292</u>	<u>205.294</u>	<u>206.094</u>

Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
Gerente General

Ing. Marcos Arévalo Pesántez
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S. A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		5.772.398	4.662.029
Efectivo recibido por otros conceptos		1.543	14.211
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		(4.242.627)	(5.173.380)
Gastos financieros pagados		(<u>11.178</u>)	(<u>63.394</u>)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		<u>1.520.136</u>	(<u>560.534</u>)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compras de propiedades y equipos	6	(<u>81.328</u>)	(<u>5.562</u>)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(<u>81.328</u>)	(<u>5.562</u>)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos recibidos – pagados, neto		(<u>1.438.258</u>)	<u>561.487</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento		(<u>1.438.258</u>)	<u>561.487</u>
Variación neta del efectivo		550	(4.609)
Efectivo al inicio del año		<u>1.971</u>	<u>6.580</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	<u><u>2.521</u></u>	<u><u>1.971</u></u>

Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
Gerente General

Ing. Marcos Arévalo Pesántez
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		160.975	138.201
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	6	<u>22.196</u>	<u>7.450</u>
Subtotal		<u>183.171</u>	<u>145.651</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Disminución en cuentas por cobrar		1.046.213	123.608
Aumento en inventarios		(117.821)	(1.417.872)
Aumento en cuentas otros activos		(4.100)	0
Disminución (aumento) en impuestos y pagos anticipados		97.870	(88.026)
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		199.499	698.891
Sobregiro contable		122.850	0
Aumento (disminución) en beneficios de empleados corriente		6.937	(43.365)
Pago participación empleados e impuesto a la renta		(30.568)	0
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		<u>16.085</u>	<u>20.579</u>
Subtotal		<u>1.336.965</u>	<u>(706.185)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>1.520.136</u>	<u>(560.534)</u>

Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
Gerente General

Ing. Marcos Arévalo Pesántez
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

ASSEMBLYMOTOS S. A. (La Compañía) fue constituida mediante escritura otorgada el 3 de diciembre de 2008 en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad principal es la fabricación, ensamblaje, reparación y mantenimiento de vehículos motorizados y sus accesorios, y en general celebrar contratos civiles, mercantiles permitidos por la Ley, relacionados con su objeto social.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, calle Miguel Narváez s/n y Carlos Tossi.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

Según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento.- los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Empresa en marcha: los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que Assemblymotos S. A., será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Normas nuevas y modificaciones adoptadas en el período actual: las siguientes NIIF e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero de 2012, la Administración ha concluido que no son aplicables o siendo aplicables no tienen ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias"	Exigía valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la Compañía espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta. La modificación introduce una exención al principio para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable, consecuentemente la SIC 21 dejará de aplicar a inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable.
NIC 1 "Presentación de estados financieros"	Requiere que la Compañía agrupe las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad. Las modificaciones no contemplan que partidas se presentan en otro resultado integral.

Nuevas normas y modificaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir de enero de 2013, la Administración ha concluido que la aplicación anticipada no tendrá ningún impacto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 19 "Retribuciones a los empleados"	▪ Elimina el método de corredor ▪ Racionaliza la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan ▪ Mejora los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	Mantiene el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Modifica a la NIC 27; define el principio de control y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una asociada y por tanto debe consolidarla. Sin embargo los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización del interés minoritario y los cambios en el control siguen siendo los mismos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"	Determina dos tipos de acuerdos conjuntos: operaciones conjuntas (joint operations), y negocios conjuntos (joint venturers). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia registra su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. No permite la consolidación proporcional en negocios conjuntos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades"	Requiere revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstos; y, b) los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIIF 13 "Medición del valor razonable"	Mejora y reduce la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 27 "Estados financieros separados"	Recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se incluyan en la NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 28 "Asociadas y negocios conjuntos"	Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera: de acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, las compañías pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el año 2012, por lo cual los estados financieros de ASSEMBLYMOTOS S. A., por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Hasta el año 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo cual las cifras de los estados financieros del año 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del año 2012.

Deterioro del valor de los activos: al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Activos financieros: La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada.

Pasivos financieros: están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros: el valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

Propiedades maquinarias y equipos: están presentados por su costo de adquisición pues la Administración estima que el valor en libros no difiera de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La depreciación de las propiedades maquinarias y equipos es calculada usando el método de línea recta, y se calcula en función de la siguiente vida útil estimada:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Muebles y Enseres	10
▪ Propiedad planta y equipo	10
▪ Vehículos	5

Deterioro del valor de los activos no financieros: en cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros.

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Reconocimiento de gastos: los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (24% en el año 2011) sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores reportados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias promulgadas a la fecha de los estados financieros, y que se espera serán aplicables cuando el activo por impuesto a la renta diferido se realice o el pasivo por impuesto a la renta se pague.

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios a los empleados: La Compañía provee a los empleados beneficios a corto plazo, respecto a los beneficios post – empleo, la Administración de la Compañía decidió registrar los beneficios de jubilación patronal y desahucio en el ejercicio económico 2013.

Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía registrará a partir del ejercicio 2013 beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa, al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Participación de los empleados en las utilidades: de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre de los ejercicios económicos 2012 y 2011 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES (continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Caja	420	320
Bancos	<u>2.101</u>	<u>1.651</u>
Total	<u>2.521</u>	<u>1.971</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Clientes	41	0
Anticipos a proveedores	6.583	1.094
Otras cuentas por cobrar	5.256	956
Partes relacionadas (nota 15)	<u>127.885</u>	<u>53.154</u>
Total	<u>139.765</u>	<u>55.204</u>

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro, la Administración ha concluido que no es necesario constituir provisión para cuentas de difícil recuperación.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 los inventarios están conformados como sigue:

	(US dólares)
<u>Productos nacionales</u>	
Gorras	2.770
<u>Productos importados Ckd</u>	
Daytona	1.206.762
Factory	9.998
Importaciones en transito	<u>1.812.106</u>
Total	<u>3.031.636</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****6. MAQUINARIA Y EQUIPOS**

El detalle de la maquinaria y equipos y su movimiento, fue el siguiente:

	. . . 2012 . . .		
	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-12</u>
	(US dólares)		
Muebles y enseres	5.562	13.294	18.856
Maquinarias	73.179		73.179
Vehículos	<u>1.200</u>	<u>68.034</u>	<u>69.234</u>
Subtotal	79.941	81.328	161.269
Depreciación acumulada	(<u>15.810</u>)	(<u>22.196</u>)	(<u>38.006</u>)
Total	<u>64.131</u>	<u>59.132</u>	<u>123.263</u>

	. . . 2011 . . .		
	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-10</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-11</u>
	(US dólares)		
Muebles y enseres	0	5.562	5.562
Maquinarias	73.179		73.179
Vehículos	<u>1.200</u>	<u> </u>	<u>1.200</u>
Subtotal	74.379	5.562	79.941
Depreciación acumulada	(<u>8.359</u>)	(<u>7.450</u>)	(<u>15.810</u>)
Total	<u>66.020</u>	(<u>1.888</u>)	<u>64.131</u>

7. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están convenidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Cartas de crédito	0	1.287.492
Sobregiro contable	<u>122.850</u>	<u>0</u>
Total	<u>122.850</u>	<u>1.287.492</u>

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****8. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están convenidos como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Proveedores		1.560.510	1.384.870
Partes relacionadas	(nota 15)	1.409.717	377.297
Otros proveedores		<u>3.054</u>	<u>41.196</u>
Total		<u>2.973.281</u>	<u>1.803.363</u>

9. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el pasivo por beneficio de empleados corriente, se presentan como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Participación empleados		0	21.261
Sueldos por pagar		7.485	4.586
Beneficios sociales		<u>9.873</u>	<u>6.746</u>
Total		<u>17.358</u>	<u>32.593</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1		6.746	1.631
Provisiones		27.460	21.778
Pagos		<u>(24.333)</u>	<u>(16.663)</u>
Saldo final, diciembre 31		<u>9.873</u>	<u>6.746</u>

Beneficios de empleados no corriente

Con fecha 15 de mayo de 2013 el Perito Actuario determinó la provisión por jubilación patronal y desahucio por un monto de US\$ 3.159 dólares; la Administración de la Compañía registrará dicho efecto en los estados financieros del ejercicio económico 2013 por considerar que no afecta en forma representativa a los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2012.

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****10. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social de la Compañía es de US\$ 800, conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

11. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas y su correspondiente costo de ventas durante los años 2012 y 2011 fueron originados y causados como sigue:

	. . . Ventas . . .		. . . Costo . . .	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)			
Daytona	5.577.251	4.593.100	4.979.688	4.073.703
Factory	274.896	118.383	256.847	113.626
Gorras	<u>1.157</u>	<u>0</u>	<u>1.157</u>	<u>0</u>
Total	<u>5.853.304</u>	<u>4.711.483</u>	<u>5.237.692</u>	<u>4.187.329</u>

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Gastos generales	60.096	68.370
Sueldos y beneficios sociales	47.248	43.888
Arriendo local	34.500	30.000
Seguridad local	24.348	22.044
Depreciaciones	22.196	7.451
Servicios básicos	6.986	6.837
Gastos no deducibles	3.620	1.222
Otros gastos menores	<u>6.955</u>	<u>2.730</u>
Total	<u>205.949</u>	<u>182.542</u>

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****13. GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	143.130	104.938
Publicidad y propaganda	25.627	11.063
Servicios armaje y embalaje	18.815	0
Alimentación planta	17.000	11.032
Gastos de importación	15.877	8.021
Seguros y reaseguros	2.857	1.650
Otros gastos menores	<u>15.590</u>	<u>17.394</u>
Total	<u>238.896</u>	<u>154.098</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	160.975	138.201
(-) Participación empleados	(24.146)	(20.730)
(-) partidas conciliatorias, netas	<u>3.620</u>	<u>(8.429)</u>
Base imponible para impuesto a la renta	140.449	109.042
Impuesto a la renta causado	<u>32.303</u>	<u>26.170</u>
Anticipo mínimo (formulario 101)	<u>0</u>	<u>0</u>
Anticipo pagado	0	0
Retenciones del año	<u>62.048</u>	<u>50.638</u>
Impuesto a pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo a favor	<u>29.745</u>	<u>16.176</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2012 y 2011, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Comercializadora JCEV Cía. Ltda.		77.565	44.552
Vintipartes Cía. Ltda.		<u>50.320</u>	<u>8.601</u>
Total	(nota 4)	<u>127.885</u>	<u>53.153</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
		(US dólares)	
Comercializadora JCEV Cía. Ltda.		1.369.572	377.297
Vintipartes Cía. Ltda.		<u>40.145</u>	<u> </u>
Total	(nota 8)	<u>1.409.717</u>	<u>377.297</u>
<u>Transacciones con personal Gerencial</u>			
Sueldos y beneficios corrientes		<u>13.764</u>	

16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de crédito que amparan los pasivos financieros indicadas en la nota 7, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2012.

19. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****19. GESTIÓN DE RIESGO (continuación)**

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos con partes relacionadas los cuales no tienen fecha de vencimiento.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), por lo tanto está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas. *Riesgo de crédito.-* es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 1,02% (1,06% en el 2011) refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2012, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	. . . Activos financieros . . .				
	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Efectivo y equivalentes	2.521	0	0	0	2.521
Cuentas y docs. por cobrar	<u>139.765</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>139.765</u>
Total activos financieros	<u>142.286</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>142.286</u>
	. . . Pasivos financieros . . .				
Préstamos	122.850			62.000	184.850
Ctas. por pagar, proveedores	<u>3.054</u>	<u>0</u>	<u>2.908.227</u>	<u>0</u>	<u>2.911.281</u>
Total pasivos financieros	<u>125.904</u>	<u>0</u>	<u>2.908.227</u>	<u>62.000</u>	<u>3.096.131</u>

ASSEMBLYMOTOS S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

19. ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

En apego a lo que establece la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008; los estados financieros de ASSEMBLYMOTOS S. A., por el ejercicio económico 2012 son los primeros que se emiten de acuerdo con las NIIF; hasta el año 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo cual las cifras de los estados financieros del año 2011 fueron reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del año 2012.

De acuerdo a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Compañía aplicó todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas en la aplicación retroactiva de las NIIF.

20. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 17 de mayo de 2013 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 o que requieran ajustes o revelación.
