

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

1. ENTIDAD QUE REPORTA

ASSEMBLYMOTOS S.A. (la Compañía) fue constituida el 3 de diciembre de 2008, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la fabricación, ensamble, 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 y/o Carlos Tosti.

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

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de la Ley Orgánica de la Superintendencia de Compañías No. 06.001.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Las estimaciones están basadas en la experiencia 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.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, 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.

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.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas revisadas e interpretaciones emitidas pero aún no efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015. La Administración ha concluido que no han sido consideradas en la preparación de los estados financieros por no ser aplicables o porque siendo aplicables no tienen ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Norma	Título	Fecha efectiva
NIC 19 (enmienda)	Adaptar los requerimientos relacionados con como los contribuyentes de empleados o terceros que están vinculados con el servicio deben ser atribuidos a los períodos de servicios	1 de febrero de 2015
NIIF 2.3.1.1 y NIC 16 y 24	Mejoramiento anual, ciclo 2010-2012 a esas normas	1 de enero de 2015
NIIF 3 y 13, NIC 48	Mejoramiento anual, ciclo 2011-2015 a esas normas	1 de enero de 2015

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comienzan a partir del 1 de enero de 2016; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrán ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros por el período de su aplicación inicial, esto es en el año 2015.

Norma	Título	Fecha efectiva
NIIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones clientelares	1 de enero de 2016
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 11 (enmienda)	Adaptar la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Adaptar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Adaptar la contabilización para los plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros: clasificación a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 5 y 7, NIC 10 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Vista a contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC (modificaciones)	27 Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero de 2016
NIIF 10, 12 y NIC 28 (modificaciones)	Estados de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC (modificaciones)	1 Instrucciones de revelación: Considerar diversos, aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad agregada, orden de las notas, etc.)	1 de enero de 2016

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Deterioro

Activos financieros no derivados: Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro.

Otro conocimiento de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor; la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias; indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarota; cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisor, condiciones económicas que se relacionan con incumplimiento o la disparidad de un mercado activo para un instrumento.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se documentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados; las pérdidas por deterioro se revertirán si existe un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme las enteras que se detallan a continuación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

Cuentas por cobrar: El valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Otros pasivos financieros: El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Maquinarias, muebles y equipos

Reconocimiento y medición: Los costos de maquinaria, muebles y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

La maquinaria, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto
- Los costos de préstamos capitalizados; y
- Los costos de desmantelar y remediar, cuando la Compañía tiene la obligación de retirar el activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

Costos posteriores: Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en los activos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Reposición: La depreciación de los elementos de la maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los muebles y equipos, por lo que no estima valores residuales.

La depreciación de los elementos de la maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listo para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y es conductores de ser usado. Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Vida útil en años
(hasta)

- Edificios 30
- Maquinarias 20
- Muebles y equipos de oficina 10
- Vehículos 5
- Equipos de computación 3

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

Beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos – jubilación patronal. El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias o pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando éste ocurre.

Beneficios post-empleo: indemnizaciones por desahucio El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados recibirán a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

Beneficio por terminación: las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleje la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes; a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

transacción, los costos incurridos y los posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserva para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios, y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Ingresos y costos financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% 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 diferido, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la firma en que la Compañía opera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes o impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Caja	570	570
Bonos	251,874	11,363
Total	252,444	11,933

(a) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Boliviano C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están compuestas como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Cuentas relacionadas (nota 20)	35,123	82,876
Otras cuentas	66,367	2,380
Subtotal clientes	81,490	85,256
Anticipos a proveedores	4,535	7,009
Otras cuentas por cobrar	11,224	6,752
Total	97,249	99,025

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.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inventarios están conformados como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Productos nacionales		
Daytona	0	169,967
Lifan	0	70,437
Partes y piezas motos	125,683	0
Chocón	30,468	0
Alarmas motos	39,642	12,000
Baterías	11,532	82,430
Oxidante	33,693	0
Timones	12,467	9,725
Pata de agoyo	7,254	0
Goetas	428	2,083
Subtotal	271,167	346,642
Productos importados Cda		
Daytona	970,585	1,920,682
AKT	728,408	336,098
Lifan	475,331	388,161
Factory	87,666	128,361
Importaciones en tránsito	1,792,735	827,547
Subtotal	4,054,725	3,600,949
Total	4,325,892	3,947,591

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están comprometidos como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	(US dólares)
Saldo a favor impuesto a la renta	139.885	63.704
Crédito tributario IVA	147.742	103.058
Total	287.627	166.762

8. MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS

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

...	2015	...	2014	...
Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-15	
	(US dólares)			
Muebles y esesores	18.856		18.856	
Maquinaria	79.196		79.196	
Veículos	41.566		41.566	
Herramientas	13.766	116	13.882	
Equipos de computación	90		90	
Equipos de oficina	300	1.295	1.295	
Subtotal	153.774	1.411	154.885	
Depreciación acumulada	(18.856)	(19.222)	213	(68.359)
Total	134.918	(18.211)	1.47	86.526

...	2014	...	2013	...
Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-14	
	(US dólares)			
Muebles y esesores	18.856		18.856	
Maquinaria	79.196	842	79.196	
Veículos	41.566	(48.054)	41.566	
Herramientas	13.766		13.766	
Equipos de computación	90		90	
Equipos de oficina	300	0	300	
Subtotal	163.814	56.174	(68.034)	153.773
Depreciación acumulada	(15.201)	(15.829)	24.200	(48.850)
Total	148.613	40.345	(43.834)	104.923

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	28.273	28.939
Provisiones	38.273	39.996
Pagos	(37.632)	(32.632)
Saldo final, diciembre 31	28.914	28.273

12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2015 y 2014, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectado, considerando una tasa de descuento del 6.31% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 35 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2015 y 2014 fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	(US dólares)	(US dólares)	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	6.597	1.069	7.666
Provisión	3.707	495	4.202
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10.304	1.564	11.868
Provisión	1.688	2.599	4.287
Saldo al 31 de diciembre de 2015	11.992	4.163	16.155

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a USD 50.800, conformado por acciones ordinarias y nominativas de USD 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Durante los años 2015 y 2014 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las maquinarias, muebles y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están convenidos como sigue:

	Tasa de interés	2015	2014
		(US dólares)	(US dólares)
Basco del Andre S.A.	8.93%	208.000	410.608
Banco Bolivariano C.A.	11.00%	0	91.323
Préstamo de JCEV Corp. Ltda.		14.628	50.000
Subregistro contable		128.659	32.461
Total		351.287	583.764

10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están convenidos como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	(US dólares)
Proveedores	2.563.335	1.943.900
Partes relacionadas (nota 20)	580.325	906.511
Anticipos de clientes	260.747	0
Intereses por préstamos bancarios	6.992	9.172
Otras cuentas por pagar	(a)	224.266
Total	3.412.315	3.083.889

(a) Al 31 de diciembre de 2015 incluye USD 200.000 de provisión para la construcción de una planta en la ciudad de Guayaquil con cargo al gasto del ejercicio corriente. Al 31 de diciembre de 2014 la provisión fue por USD 150.000, valor que en el año 2015 fue revertido en su totalidad con crédito a la cuenta patrimonial "resultados acumulados".

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	(US dólares)
Participación empleados	16.351	33.905
Sueldos por pagar	7.802	5.061
Beneficios sociales	28.924	28.273
Total	53.077	67.139

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las Ventas netas y sus correspondientes costo de ventas, por operaciones continuas durante los años 2015 y 2014, fueron registradas y causados como sigue:

...	Ventas	...	Costo	...
2015	2014	2015	2014	
	(US dólares)			
Daytona	5.160.184	7.683.780	4.314.694	6.747.451
AKT	801.872	0	672.922	0
Factory	746.107	688.813	626.918	616.574
Lifen	351.244	80.549	295.055	66.687
Otros servicios	202.337	65.558	169.969	0
Baterías	58.425	102.148	49.077	42.045
Partes y piezas automotrices	5.275	0	2.749	0
Gastos	2	2	4	0
Total	7.322.847	8.620.092	6.151.399	7.474.437

15. GASTOS DE PRODUCCIÓN

Los gastos de producción durante el año 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	(US dólares)
Sueldos y beneficios sociales	235.039	244.929
Servicios arraje y empaque	69.080	134.370
Arrendos	118.217	94.160
Seguridad del local y seguros pagados	35.941	35.004
Partes y piezas incorporación nacional	24.860	0
Servicios básicos	14.078	13.988
Accesorios, fallantes y reparaciones	16.242	8.740
Mantenimiento, maquinarias y planta	7.422	7.795
Embalaje, fletes y transporte	7.195	6.293
Combustibles y lubricantes	5.357	6.619
Otros gastos menores	19.122	10.294
Total	553.361	562.190

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	2015	2014
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	54,594	43,076
Varios gastos de oficina	50,295	50,342
Honorarios profesionales	24,046	17,337
Depreciaciones	19,738	15,829
Impuestos, municipio y contribuciones	9,716	11,836
Gastos de gestión	9,961	0
Gastos de viaje	4,726	0
Viáticos y movilizaciónes	3,616	340
Gastos no deducibles	1,764	8,437
Otros gastos menores	6,398	4,411
Total	185,824	151,638

(a) Incluye USD 50,000 por provisión de gastos para la construcción de la planta en la ciudad de Guayaquil (nota 10).

17. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Publicidad y propaganda	14,057	7,811
Varios gastos en ventas	50,000	50,000
Gastos de importaciones	66,468	643
Servicio técnico de motos	10,298	3,720
Otros gastos menores	1,443	0
Total	142,266	62,174

(a) Incluye USD 50,000 por provisión de gastos para la construcción de la planta en la ciudad de Guayaquil (nota 10).

(b) Incluye USD 37,261 por gastos diferidos de importaciones que fueron retenidas por la SENAE en Guayaquil.

18. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros durante los años 2015 y 2014, fueron causados como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	2015	2014
	(US dólares)	
Cuentas por cobrar		
Vitipartes Cía. Ltda.	15,000	82,076
Importadores Cía. Ltda.	123	0
Total	15,123	82,076
Cuentas por pagar		
Corporación Jovcorp Cía. Ltda.	203,801	710,694
Vitipartes Cía. Ltda.	284,524	175,817
Total	588,325	906,511
Ventas		
Corporación Jovcorp Cía. Ltda. (Inventarios)	5,569,009	7,972,869
Corporación Jovcorp Cía. Ltda. (servicios)	201,987	0
Vitipartes Cía. Ltda.	749,974	689,082
Importadores Cía. Ltda.	112	0
Total	6,521,082	8,611,951
Compras		
Corporación Jovcorp Cía. Ltda.	100,385	311,273
Transacciones con personal Comercial		
Sueldos y beneficios corrientes	13,452	14,340

21. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia sujeta con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2015.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que puedan originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2015.

22. 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	2015	2014
	(US dólares)	
Intereses pagados	36,179	42,330
Varios gastos financieros	50,000	50,000
Comisiones bancarias y otros	10,012	9,040
Total	96,191	101,350

(a) Incluye USD 50,000 por provisión de gastos para la construcción de la planta en la ciudad de Guayaquil (nota 10).

19. 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 2015 y 2014, de la siguiente manera:

	2015	2014
	(US dólares)	
Utilidad contable	109,007	228,569
(-) provisión participación empleados (15%)	(16,351)	(33,985)
(+) partidas correctivas, netas	221,131	162,144
Base imponible para impuesto a la renta	313,788	354,728
Impuesto a la renta causado	A 59,033	70,010
Anticipo mínimo (Formulario 101)	48,317	61,016
Anticipo pagado	0	0
Retenciones del año	B 139,885	87,860
Saldo a favor	(A - B) 70,852	9,822

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 previo 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.

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2015 y 2014, las 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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:

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.

Riesgo del tipo de cambio: la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activas y pasivas en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios: los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito: es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose un pérdida financiera.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

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 1.12% (1.07% en el 2014) refleja que existen 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 2015, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	0-30	31-90	91-360	>360	Total
	(US dólares)				
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes	254,444				254,444
Cuentas y docs. por cobrar	73,882	15,007	0	2,380	90,255
Total activos financieros	328,326	15,007	0	2,380	353,699

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Reglas financieras					
Prestamos Recibidos			208,000		208,000
Prestamos relacionados			14,628		14,628
Cuentas por pagar procedencia	2,227,558	672,159	891,238	0	3,390,954
Total pasivos financieros	2,227,558	672,159	1,113,866	0	4,013,579

23. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 11 de marzo de 2016 (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 2015 o que requieran ajustes o revelación.