

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

Informe a los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Al y por el año Terminado el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

TALLERES AMBAMAZDA S. A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7



## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

### 1. *Informe sobre los Estados Financieros*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía TALLERES AMBAMAZDA S.A., al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, 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.

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

La Administración de TALLERES AMBAMAZDA 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.

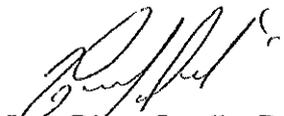


*4. Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TALLERES AMBAMAZDA S.A., al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Ambato – Ecuador, Marzo 5 de 2015

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



**Juan Diego Cevallos B.**  
**RNC. No. 31445**

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<i>Notas</i>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos circulantes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 16,995	6,293
Cuentas por cobrar	8	133,531	147,757
Inventarios	9	286,583	290,819
<b>Total activos circulantes</b>		<u>437,108</u>	<u>444,870</u>
<b>Activos no circulantes</b>			
Propiedad, maquinaria y equipo, neto	10	901,674	945,339
Otros activos		5,592	8,036
<b>Total activos no circulantes</b>		<u>907,266</u>	<u>953,375</u>
<b>Total activos</b>	US\$	<u>1,344,374</u>	<u>1,398,245</u>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	11	US\$ 99,907	137,284
Cuentas por pagar	12	254,196	265,761
Pasivos acumulados	15	69,673	47,484
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>423,777</u>	<u>450,529</u>
<b>Pasivos largo plazo</b>			
Obligaciones financieras largo plazo	11	-	100,167
<b>Total pasivos largo plazo</b>		<u>-</u>	<u>100,167</u>
<b>Total Pasivos</b>	US\$	<u>423,777</u>	<u>550,696</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	16	220,000	220,000
Reserva legal	16	28,755	27,915
Reserva facultativa		148,794	141,238
Aporte futura capitalización		450,000	450,000
Resultados del ejercicio		73,048	8,395
<b>Total Patrimonio</b>	US\$	<u>920,597</u>	<u>847,549</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	US\$	<u>1,344,374</u>	<u>1,398,245</u>

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

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<i>Notas</i>	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos operativos			
Ventas	17	US\$ 2,092,962	2,322,760
Costos y gastos de operación			
Costos		1,473,374	1,728,933
Gastos de venta	18	433,963	485,987
Gastos administrativos	19	54,449	47,872
Gastos financieros		<u>19,150</u>	<u>30,203</u>
Utilidad en operación		<u>112,027</u>	<u>29,764</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros ingresos		<u>68</u>	<u>453</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>68</u>	<u>453</u>
Utilidad del ejercicio		<u>112,095</u>	<u>30,217</u>
Participación trabajadores		16,814	4,533
Impuesto a la renta		22,233	17,289
Utilidad neta y resultado integral del año	US\$	<u><u>73,048</u></u>	<u><u>8,395</u></u>

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

TALLERES AMBAMAZDA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Aporte futura capitalización	Resultados del ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	220,000	21,269	81,425	-	66,459	389,154
Apropiación reserva facultativa	-	-	59,813	-	(59,813)	-
Apropiación reserva legal	-	6,646	-	-	(6,646)	-
Aporte funura capitalización	-	-	-	450,000	-	450,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	8,395	8,395
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	220,000	27,915	141,238	450,000	8,395	847,549
Apropiación reserva facultativa	-	-	7,556	-	(7,556)	-
Apropiación reserva legal	-	840	-	-	(840)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	73,048	73,048
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	220,000	28,755	148,794	450,000	73,048	920,597

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

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 2,106,169	2,264,920
Efectivo pagado a proveedores	(1,938,504)	(2,287,777)
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>US\$ 167,665</u>	<u>(22,857)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, mobiliario y equipo	(19,420)	(443,522)
Aporte futura capitalización	-	450,000
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>US\$ (19,420)</u>	<u>6,478</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo (pagado) por obligaciones financieras	(137,544)	(124,609)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>US\$ (137,544)</u>	<u>(124,609)</u>
Aumento / Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo	10,701	(140,988)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	6,293	147,281
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>US\$ 16,995</u>	<u>6,293</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		
Utilidad neta	US\$ 73,048	8,395
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación.		
Provisión cuentas incobrables	1,087	(1,079)
Depreciaciones y amortizaciones	65,529	53,632
Provisión jubilación patronal y desahucio	9,466	10,461
Participación trabajadores	16,814	4,533
Impuesto a la Renta	22,233	17,289
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación		
Cuentas por cobrar	13,139	(58,293)
Inventarios	4,237	(60,029)
Otros activos	-	-
Cuentas por pagar	(33,797)	16,682
Pasivos acumulados	(4,092)	(14,448)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>US\$ 167,665</u>	<u>(22,857)</u>

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

## **TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

#### **1. Operaciones**

TALLERES AMBAMAZDA S.A., es una Compañía constituida legalmente en la ciudad de Ambato, República de El Ecuador el 29 de noviembre de 2002, e inscrita el 5 de diciembre de 2002, bajo el número 525 del Registro Mercantil, se anotó con el número 5174 del libro repertorio.

El objeto social de la compañía es brindar servicios de mantenimiento, reparación, revisión, lavado, lubricación, alineación, balanceo y enllantaje de vehículos, comprar, vender comercializar, distribuir, importar y/o exportar repuestos, neumáticos, partes, piezas, lubricantes, aditivos, insumos, herramientas y en general todo tipo de accesorios para vehículos, celebrar contratos de franquicia, con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras. Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

#### **2. Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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:

## TALLERES AMBAMAZDA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(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,

## **TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

**(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.

## TALLERES AMBAMAZDA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(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.

## **TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

**(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 correspondientes 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.

## **TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

**(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, maquinaria y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

**(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 incurren.

La propiedad, maquinaria 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
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario, enseres y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Programas y equipos de computación	3 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, maquinaria y equipos 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*.

## **TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

**(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 registran 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.

## **TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

#### **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### **Participación a trabajadores en las utilidades**

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

## **TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

#### **Reconocimiento de los Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### **Venta de servicios**

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

#### **Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

## TALLERES AMBAMAZDA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

#### 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

- **Vida útil de Propiedad, maquinaria y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida

## TALLERES AMBAMAZDA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

• **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

**5. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes**

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF 9 (2009 , 2010 y 2013)	Instrumentos financieros	-

## TALLERES AMBAMAZDA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

#### NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Las enmiendas a la NIC 32 clarifican los criterios de compensación explicando cuándo una entidad tiene actualmente un derecho legalmente exigible de compensar y cuándo la liquidación bruta es equivalente a la liquidación neta. Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014, con adopción temprana permitida. No se espera que las enmiendas a la NIC 32 tengan un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

#### NIIF 9 Instrumentos financieros:

La NIIF 9 (2009) adiciona requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 (2010) introduce cambios con relación a los pasivos financieros. La NIIF 9 (2013) adiciona requerimientos para la contabilidad de coberturas. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros.

Los requisitos de la NIIF 9 (2009) representan un cambio significativo respecto a los existentes en la NIC 39 sobre los activos financieros. La NIIF 9 (2009) contiene dos categorías principales de medición para los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Un activo financiero se mide al costo amortizado si se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos con el fin de obtener flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del activo dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el principal pendiente. Todos los demás activos financieros se valoran por su valor razonable. La NIIF 9 (2009) elimina las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar existentes en la NIC 39.

La NIIF 9 (2010) adiciona un requisito en relación con los pasivos financieros designados a valor razonable, para presentar los cambios en el valor razonable que sean atribuibles al riesgo de crédito del pasivo en otros resultados integrales, en vez de en resultados. La NIIF 9 (2013) adiciona requisitos para la contabilidad de coberturas que alinean a ésta más estrechamente con la administración de riesgos.

La fecha de adopción obligatoria de la NIIF 9 no ha sido especificada, pero se determinará cuando se finalicen las fases aún pendientes. Sin embargo, su adopción temprana es permitida. La Administración de la Compañía ha iniciado el proceso de evaluar los potenciales efectos de esta norma; sin embargo, no se anticipa que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**6. Instrumentos Financieros por Categoría**

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,995	-	6,293	-
Cuentas por cobrar, neto	133,531	-	147,757	-
Inventarios	286,583	-	290,819	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>437,108</b>	<b>-</b>	<b>444,870</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros al costo</b>				
Obligaciones financieras	99,907	-	137,284	100,167
Cuentas por pagar	254,196	-	265,761	-
Pasivos acumulados	69,673	-	47,484	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>423,777</b>	<b>-</b>	<b>450,529</b>	<b>100,167</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**7. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Caja	US\$	850	850
Bancos nacionales		16,145	5,443
	<b>US\$</b>	<b>16,995</b>	<b>6,293</b>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**8. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	US\$	100,326	103,243
Servicio de Rentas Internas			
Crédito tributario Impuesto a la Renta		23,795	25,021
Anticipo Impuesto a la Renta		4,200	4,486
Crédito tributario IVA		-	7,363
Anticipo proveedores		26	43
Empleados		5,276	9,330
Otras		3,732	1,200
Provisión cuentas incobrables		(3,824)	(2,928)
	US\$	<u>133,531</u>	<u>147,757</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2014</u>			<u>31 de diciembre de 2013</u>		
	<u>Total</u>	<u>Provisionada</u>	<u>No deteriorada</u>	<u>Total</u>	<u>Provisionada</u>	<u>No deteriorada</u>
Corriente	49,531	-	49,531	39,800	-	39,800
30 días	29,765	-	29,765	38,142	-	38,142
60 días	6,124	-	6,124	3,790	-	3,790
90 días	1,839	-	1,839	2,735	-	2,735
180 días	1,903	-	1,903	2,398	-	2,398
360 días	-	-	-	9,843	-	9,843
Más de 360	11,164	(3,824)	7,304	6,536	(2,928)	3,609
	<u>100,326</u>	<u>(3,824)</u>	<u>96,502</u>	<u>103,243</u>	<u>(2,928)</u>	<u>100,315</u>

(a) Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

*Notas a los Estados Financieros*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

		2014	2013
Saldo inicial	US\$	2,928	4,007
Provisión		1,087	1,251
Bajas		(191)	(2,330)
	US\$	3,824	2,928

**9. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Inventario de mercadería	US\$	263,486	269,280
Inventario de herramienta		23,097	21,539
	US\$	286,583	290,819

**10. Propiedad, maquinaria y equipo**

Durante los años 2014 y 2013, el saldo de propiedad, maquinaria, y equipo fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Terrenos	US\$	206,707	206,707
Edificios		546,030	542,632
Muebles y enseres		68,120	64,456
Equipo de oficina		1,492	1,492
Equipo de computación		31,980	24,607
Equipo de seguridad		4,887	1,852
Maquinaria y equipo de mecánica		96,522	96,522
Maquinaria y equipo de lavadora		13,266	13,266
Maquinaria y equipo de latonería		111,876	109,925
Vehículos		25,953	25,953
Depreciación acumulada		(205,160)	(142,075)
<b>Propiedad, maquinaria y equipo, neto</b>	US\$	<b>901,674</b>	<b>945,339</b>

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedad, maquinaria y equipo fue el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Equipo de seguridad	Maq y equipo de mecánica	Maq y equipo de lavadora	Maq y equipo de latonería	Vehículos	Total
<b>Costo histórico</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2012	206,707	183,293	57,526	405	16,412	1,852	96,522	13,266	41,955	25,953	643,892
Adiciones	-	359,339	6,930	1,087	8,196	-	-	-	67,970	-	443,522
Saldo al 31 de diciembre de 2013	206,707	542,632	64,456	1,492	24,607	1,852	96,522	13,266	109,925	25,953	1,087,414
Adiciones	-	3,399	3,664	-	7,372	3,035	-	-	1,950	-	19,420
Saldo al 31 de diciembre de 2014	206,707	546,030	68,120	1,492	31,980	4,887	96,522	13,266	111,876	25,953	1,106,834
<b>Depreciación acumulada</b>											
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-	17,552	108	6,782	679	49,332	3,433	21,104	7,433	106,425
Adiciones	-	2,003	5,753	49	6,201	185	7,927	1,327	7,015	5,191	35,650
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	2,003	23,305	157	12,983	865	57,260	4,760	28,119	12,624	142,075
Adiciones	-	24,533	6,595	137	6,852	419	6,910	1,327	11,121	5,191	63,085
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	26,536	29,900	294	19,835	1,284	64,170	6,087	39,240	17,815	205,160

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**11. Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones corto plazo		
Banco Pichincha	US\$ 99,907	137,284
Obligaciones largo plazo		
Banco Pichincha	-	100,167
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>US\$ <u>99,907</u></b>	<b><u>237,451</u></b>

A continuación la conformación de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Institución	No. Operación	Vencimiento	Interés			Año 2014
				Corto plazo	Largo plazo	
Banco Pichincha	1501186-00	08/08/2015	9.74%	99,907	-	99,907
				<u>99,907</u>	<u>-</u>	<u>99,907</u>
Institución	No. Operación	Vencimiento	Interés			Año 2013
				Corto plazo	Largo plazo	
Banco Pichincha	1501186-00	08/08/2015	9.74%	137,284	100,167	237,451
				<u>137,284</u>	<u>100,167</u>	<u>237,451</u>

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**12. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Proveedores	US\$	65,199	217,802
Partes relacionadas		145,000	-
Anticipo clientes		9,165	9,374
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto a la Renta		22,233	17,289
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta		1,604	2,621
IVA por pagar		1,049	169
Retenciones de IVA		1,116	4,733
Nomina por pagar		-	13,722
Otras		8,830	51
	US\$	<u>254,196</u>	<u>265,761</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la antigüedad de los saldos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son como sigue:

	Antigüedad					Total
	Corriente	01 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	
31 de diciembre de 2014	45,176	14,586	5,436	-	-	65,199
31 de diciembre de 2013	46,790	138,834	31,966	170	42	217,802

**13. Compañías Relacionadas y Accionistas**

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**(a) Accionistas**

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Participación %</u>
Ambandine S.A.	217,800	99%
Larrea Torres Carlos Enrique	2,200	1%
<b>Total</b>	<b>220,000</b>	<b>100%</b>

**(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2014, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2014</u>
Ambandine S.A. (Nota 12)	Préstamo	Ecuador	Menor a 6 meses	145,000
				<u>145,000</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo seis meses y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

**(c) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2014 y 2013, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos fijos	12,000	19,385
Sueldos variables	-	21,457
Beneficios sociales	-	6,812
<b>Total</b>	<b>12,000</b>	<b>47,653</b>

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**14. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	22,233	17,289
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>22,233</u>	<u>17,289</u>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	95,281	25,684
Más (menos)		
Gastos no deducibles	5,778	8,128
Deducciones adicionales	-	-
Utilidad gravable	<u>101,059</u>	<u>33,812</u>
Tasa legal de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	22,233	7,439
Anticipo impuesto a la renta (i)	20,598	17,289

(i) A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

c) Impuesto a la renta diferido

No existe impacto en impuestos diferidos

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.**

**a) Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**b) Tasa de impuesto**

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%, (22% en 2013).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

**c) Dividendos en efectivo**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

**d) Anticipo de Impuesto a la Renta**

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**15. Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Décimo tercero	US\$ 1,667	1,601
Décimo cuarto	4,125	3,562
15% participación trabajadores	16,814	4,533
Jubilación patronal	33,213	26,815
Desahucio	13,854	10,974
	<u>US\$ 69,673</u>	<u>47,484</u>

**Reserva para jubilación patronal**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

**Reserva para jubilación patronal**

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio	26,815	20,069
Costo laboral por servicios actuales	6,894	7,169
Interés neto (costo financiero)	1,288	1,043
Reversión de reservas de trabajadores salidos	(1,785)	(1,466)
Saldo al final	<u>33,213</u>	<u>26,815</u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	26,815	20,069
Provisión	8,182	8,212
Ajuste	(1,785)	(1,466)
Saldo final	<u>33,213</u>	<u>26,815</u>

**Desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio	11,249	7,906
Costo laboral por servicios actuales	2,532	3,302
Interés neto (costo financiero)	537	438
Reversión de reservas de trabajadores salidos	(463)	(397)
Saldo al final	<u>13,854</u>	<u>11,249</u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	10,974	7,906
Provisión	3,133	3,740
Ajuste	(64)	(25)
Liquidación	(188)	(647)
Saldo final	<u>13,854</u>	<u>10,974</u>

**16. Patrimonio**

**a) Capital social**

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social de la compañía está constituido por \$ 220,000.00 en acciones ordinarias nominales, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

**b) Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**c) Utilidad por acción**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del período	US\$ 73,048	8,395
Promedio ponderado de número de acciones	220,000	220,000
Utilidad básica por acción	<u>US\$ 0.33</u>	<u>0.04</u>

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**17. Ingresos ordinarios**

Durante los años 2014 y 2013 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mansuera S.A.	207	526,102
Seguros Unidos	244,353	118,039
QBE Seguros Colonial S.A.	66,547	121,162
Aseguradora Del Sur	62,384	75,821
Empresa Eléctrica Riobamba S.A.	94,382	52,918
Seguros Sucre S.A.	2,273	38,301
Ambandine S.A.	73,652	30,461
Ace Seguros S.A.	1,116	24,669
Seguros Equinoccial S.A.	15,348	24,234
Sweaden Cía. de Seguros y Reaseguros S.A	9,400	23,776
Brigada de Selva N.-17 "Pastaza"	27,345	20,686
Ambacar Cía. Ltda.	9,307	19,174
Otros	1,486,648	1,247,417
	<u>2,092,962</u>	<u>2,322,760</u>

**18. Gasto de venta**

Durante los años 2014 y 2013 los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	215,209	181,543
Servicios recibidos de terceros	59,032	134,249
Depreciación	64,517	35,650
Mantenimiento	20,567	35,612
Otros	38,410	32,870
Arriendo	7,440	32,846
Amortización	2,444	13,840
Seguros	18,419	12,658
Útiles y suministros de oficina	7,925	6,720
	<u>433,963</u>	<u>485,987</u>

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**19. Gastos administración**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	40,233	35,328
Servicios recibidos de terceros	6,120	7,082
Impuestos y contribuciones	6,281	3,868
Otros	708	818
Útiles y suministros de oficina	1,106	405
Seguros	-	371
	<u>54,449</u>	<u>47,872</u>

**20. Principales contratos y acuerdos**

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

**21. Administración de riesgos financieros**

• **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

• **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en las actividades de la compañía.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado de información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

El valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

**TALLERES AMBAMAZDA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**22. Eventos subsecuentes**

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

---