ECSYAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

1. Identificación de la compañía:

ECSYAUTO S.A. fue constituida en la República del Ecuador el 30 de abril del 2002 quedando inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil bajo el Nro. 17302 el 7 de Junio del mismo año con el nombre de ECUASSANYONG SSANGYONG DEL ECUADOR S.A.; cambio su nombre a ECSYAUTO S.A mediante escritura pública de 30 de Agosto de 2008 la que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 5896 el 27 de Marzo del 2009. Su domicilio principal es en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la importación, exportación, comercialización y consignación de todo tipo de vehículos automotores, motos, partes y piezas, accesorios y lubricantes, así como también el alquiler de toda clase de vehículos, dar servicio de mantenimiento y reparación mecánica o eléctrica; podrá ejecutar toda clase de actos civiles mercantiles relacionados con su objeto principal.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con con la Normas Internacionales de Información financiera(NIIF).

2.2 Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de ECSYAUTO S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Impuestos

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

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

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Item</u>	<u>Vida útil años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en sus utilidades. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos

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

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados de la transacción.

Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

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

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

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, está compuesto por:

	2013	2012
Caja	2.02	1.53
Bancos	377.98	826.45
	379.991	827.976

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2013 y 2012, fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes *	424,760.00	1,100,230.00
Cuentas por cobrar financieras	224,834.00	
Autohyun S.A.	14,594.00	14,594.00
Deudas de funcionarios y trabajadores	20,685.00	25,121.00
Anticipo a proveedores	70,320.00	22,997.00
Otros gastos anticipados	1,347.00	424.00
Otras cuentas por cobrar	49,409.00	53,197.00
	805,949.00	1,216,563.00
Provisión para cuentas malas	- 46,030.00	- 40,315.00
	759,919.00	1,176,248.00

*** Los movimientos de clientes al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:**

	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 180 DIAS
	52.508	52.508	-	-	-	-	-
Clientes	28.590		28.590	-	-	-	-
	33.687	-	33.687	-	-	-	-
Economi S.A.	33.687	-	33.687	-	-	-	-
Montiel Martinez Roberto Enrique Satinatog S.A.	27.990	27.990	-	-	-	-	-
Francel S.A.	23.795	23.795	-	-	-	-	-
Cedeño Suarez Adriana Vanessa Coello Andrade	23.793	23.793	-	-	-	-	-
Otton Carlomagno Yuconi S.A.	21.390		21.390	-	-	-	-
Pavón Espinoza Norma Alexandra	18.687	18.687	-	-	-	-	-
Barba Lopez Romulo Alejandro	11.390	11.390	-	-	-	-	-
Mora Guerrero Shirley Soraya	10.353	-	10.353	-	-	-	-
Alarcón Gavilanes Andrea Narcisa	138.892	30.180	9.146		1.383		96.795
Otros menores	1.389						
Total	424.760	188.342	136.852	1.383	1.389	-	96.795

US\$

Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

Clientes relacionados

Clientes relacionados

	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS
Corporación CFC S.A.	65,707.00	65,707.00	-
Originarsa S.A.	65,441.00	65,441.00	-
Banco Pichicha Amarafin S.A. Créditos (BPAC)	46,052.00	46,052.00	-
Global sociedad Financiera S. A.	23,990.00	23,990.00	-
Consortio del Pichincha S.A	12,000.00	12,000.00	-
Banco Proamerica S.A	11,644.00	11,090.00	554.00
	224834	224280	554

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 se conforma de:

Vehículos	2,237,350.00	1,001,490.00
Repuestos	-	83,222.00
Accesorios y otros	61,645.00	24,712.00
Ordenes de trabajo en proceso	21,792.00	3,498.00
Total	2,320,787.00	1,112,922.00

7. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	vida útil		
	años	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Equipos de taller	10	55,523.00	34,361.00
Muebles y enseres	10	48,585.00	30,503.00
Equipo de oficina	10	15,494.00	9,281.00
Equipos de computación	3	28,135.00	24,234.00
Vehículos	5	1,160.00	-
		148,897.00	98,379.00
Depreciación acumulada		- 36,964.00	- 18,685.00
total	US\$	<u>156,722.00</u>	<u>79,693.00</u>

8. Cargos diferidos:

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este rubro lo integraban:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Adecuaciones en locales arrendados	694.507	684.663
Adecuaciones en curso	241.753	-
	936.26	684.663
Amortización acumulada	-95.817	-26.807
	840.443	657.857

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este rubro lo integraban:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales *	3.148.572	2.682.903
Cuentas por pagar al personal	22.57	4.162
Retenciones al personal Participación a trabajadores	9.624	9.748
Participación a trabajadores	42.879	49.465
Otras cuentas por pagar	118.498	68.316
Total	US\$ 3.342.144	2.814.594

* Los movimientos de proveedores al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Negocios Automotrices Neo Hyundai S.A.	2,884,383.00	2,564,721.00
Otros menores	264,189.00	118,182.00
Total	US\$ 3,148,572.00	2,682,903.00

10. Provisiones

A diciembre 31 de 2013 y 2012, estaba conformado por la provisión para cargas sociales

11. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2013 está representado por 310.189 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de	Domicilio
Karnataka S.A.	70%	Ecuador
Inmocuatro S.A.	18%	Ecuador
Morales Pólit Rafael Cárol	12%	Ecuador
TOTAL	100%	

12. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vehículos	9,311,063	9,188,580
Repuestos, Materiales y Lubricantes	520,694	69,339
Mano de obra en talleres	98,039	17,568
Servicios de terceros	69,738	17,416
Accesorios y dispositivos	673,247	686,193
Comisiones ganadas	15,719	5,762
Mercaderías con Cargo Interno	11,613	136,208
	10,700,113	10,121,066
Devoluciones y descuentos	- 33,115	- 44,817
	10,666,998	10,076,249

13. Gastos de ventas por el período terminado en el año 2013 y 2012, este a cuenta engloba los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
sueldos, salarios y otros gastos de gestión del Personal	246,972	201,052
Honorarios y comisiones	6,952	12,719
Publicidad	13,617	5,099
Arriendo de inmuebles	80,895	12,784
Servicios básicos	12,225	8,951
Mantenimiento activos fijos y locales arrendados	13,310	15,516
Gastos previa entrega	89,904	139,984
Servicios bancarios y buro de crédito	11,442	2,899
Guardianía y seguridad	30,135	30,882
Sistemas	10,454	6,720
Otros gastos	11,284	4,800
Total	527,190	441,406

14. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	204,037	138,314
Honorarios y servicios profesionales	11,490	32,547
Arriendo de inmuebles	14,276	72,442
Depreciaciones y amortizaciones	87,316	38,444
Guardianía y seguridad	5,318	5,450
Servicios Básicos	12,225	8,951
Sistemas y telecomunicaciones	10,454	6,720
Gastos de viaje y movilización	6,307	4,210
Suministros de oficina y limpieza	5,652	5,069
Previsión para cuentas malas	5,715	11,002
Impuestos, multas y contribuciones	3,571	2,500
Donaciones	7,525	7,117
Gastos previa entrega	44,459	14,259
TOTAL	418,345	347,025