

ECSYAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013

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 el 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 las 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 N°. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial N°. 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 la 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, los mismos 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 (tributaría) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Equipos de taller	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los 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 aquellos en los que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores a 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 ésta, 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 además puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión además 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 entidad reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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 en 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.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, esta compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	2,786	2,016
Bancos	40,300	377,975
Total	US\$ 43,086	379,991

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2014 y 2013, fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes *	383,539	424,761
Cuentas por cobrar financieras**	958,636	224,834
Autohyun S.A.	14,594	14,594
Deudas de funcionarios y trabajadores	18,139	20,685
Anticipo a proveedores	54,211	70,320
Otras cuentas por cobrar	26,248	49,409
	1,455,367	804,603
Previsión para cuentas malas	(44,735)	(46,030)
Total	US\$ 1,410,632	758,573

2 Los movimientos de clientes al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

Cientes	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 180 DIAS
Bitar Cabezas Roberto Nagib	34,572	34,572	-	-	-	-	-
Peralta Bravo Carmen Inés	34,572	34,572	-	-	-	-	-
Fundación Nuestra Señora De Las Mercedes	33,264	33,264	-	-	-	-	-
Zambrano Navarrete Libinton	24,264	24,264	-	-	-	-	-
Sarzosa Pavón Juan Xavier	23,915	23,915	-	-	-	-	-
Meneses Muñoz Yadira de Los Angeles	21,992	-	-	-	-	-	21,992
Chiang Román Fabiola Stephanie	21,572	21,572	-	-	-	-	-
Crespo Garrido Gloria Esperanza	19,572	19,572	-	-	-	-	-
Teledom S. A.	19,300	19,300	-	-	-	-	-
Equiseel S. A.	19,269	19,269	-	-	-	-	-
Ron Lozada Roberto Alex	16,113	-	-	4,623	11,490	-	-
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	28,907	19,624	3,638	5,445	-	-	-
Tarjetas de Crédito	14,852	14,852	-	-	-	-	-
Cheques protestados	16,785	-	-	-	-	-	16,785
Otros menores	54,590	46,834	5,624	12	-	25	2,095
Total	383,539	311,610	9,452	10,080	11,490	25	40,872
	US\$						

** Los movimientos de cuentas por cobrar a financieras al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Financieras	2014	2013
Corporación CFC S.A.	277,865	65,707
Originarsa S.A.	68,740	65,441
Banco Pichicha Amarafin S.A. Créditos (BPAC)	141,139	46,052
Global Sociedad Financiera S.A.	-	23,990
Consortio del Pichincha S.A.	198,062	12,000
Banco Produbanco S.A.	132,394	11,644
Banco de Guayaquil S.A.	12,043	-
Casaplan-Motorplan S.A.	27,360	-
Cooperativa 29 de Octubre Cía. Ltda.	10,990	-
Banco del Austro S.A.	65,605	-
Banco Internacional S.A.	9,990	-
Banco del Litoral S.A.	14,448	-
Total	US\$ 958,636	224,834

5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 se conforma de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vehículos	2,285,733	2,237,350
Repuestos, accesorios y otros	467,491	61,645
Ordenes de trabajo en proceso	36,818	21,792
Total	US\$ 2,790,042	2,320,787

6. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil</u> <u>años</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	
Equipos de taller	60,830	55,523	10
Muebles y enseres	71,345	48,585	10
Equipo de oficina	15,494	15,494	10
Equipos de computación	37,947	28,135	3
Vehículos	60,084	1,160	5
	245,700	148,897	
Depreciación acumulada	(65,290)	(36,964)	
Total	US\$ 180,410	111,933	

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Costo	Equipo de talleres	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de computación	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	34,360	30,503	9,281	24,224	-	98,378
Adquisiciones	21,163	18,082	6,213	3,901	1,160	50,519
Saldo a Diciembre 31 de 2013	55,523	48,585	15,494	28,135	1,160	148,897
Adquisiciones	5,307	22,760	-	9,812	58,924	96,803
Saldo a Diciembre 31 de 2014	60,830	71,345	15,494	37,947	60,084	245,700

Depreciación acumulada y diferfero	Equipo de talleres	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de computación	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	1,749	3,074	2,251	11,011	-	18,085
Depreciación del año	2,619	4,163	2,516	8,923	58	18,279
Saldo a Diciembre 31 de 2013	4,368	7,237	4,767	20,534	58	36,964
Depreciación del año	2,851	5,329	4,275	10,162	5,709	28,326
Saldo a Diciembre 31 de 2014	7,219	12,566	9,042	30,696	5,767	65,290

7. Cargos diferidos

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, este rubro lo integraban:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Adecuaciones en locales arrendados	694,507	694,507
Adecuaciones en curso	280,365	241,753
	<u>974,872</u>	<u>936,260</u>
Amortización acumulada	(232,001)	(95,817)
Total	US\$ <u>742,871</u>	<u>840,443</u>

8. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, este rubro lo integraban:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores nacionales *	3,147,836	3,148,572
Anticipo de clientes	71,220	84,106
Cuentas por pagar al personal	45,563	22,570
Retenciones al personal	22,368	9,624
Participación a trabajadores	109,222	42,879
Intereses por pagar	16,310	-
Otras cuentas por pagar	33,392	34,393
Total	US\$ <u>3,445,911</u>	<u>3,342,144</u>

* Los movimientos de proveedores al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	2,992,369	2,884,383
Otros menores	155,467	264,189
Total	US\$ <u>3,147,836</u>	<u>3,148,572</u>

9. Provisiones

A diciembre 31 de 2014 y 2013, estaba conformado por la provisión para cargas sociales.

10. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2014 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
Kanafaka S.A.	70%	Ecuador
Inmocuatro S.A.	18%	Ecuador
Morales Pólit Rafael Cárol	12%	Ecuador
TOTAL	100%	

11. Reserva legal

La Ley de Compañías en su Art. 297 dispone que por lo menos el 10% de las utilidades líquidas se destine a formar el fondo de reserva legal. Hasta que éste, como mínimo, alcance el 50% del capital social. El incremento de la reserva legal para el ejercicio económico 2014 fue USD. 50,350

12. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a ventas de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vehículos	17,426,350	9,842,547
Repuestos, Materiales y Lubrificantes	927,437	754,282
Servicios a clientes	744,639	714,671
Comisiones ganadas	17,754	16,198
Otras ventas	7,680	11,613
Reembolso de gastos administrativos	120,865	-
	<u>19,244,725</u>	<u>11,339,311</u>
Devoluciones y descuentos	(1,322,880)	(672,312)
Total	US\$ <u>17,921,845</u>	<u>10,666,999</u>

13. Gasto de ventas

Por el período terminado el 31 de diciembre 2014 y 2013, este rubro engloba las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	345,537	246,972
Honorarios y comisiones	2,943	6,952
Publicidad	9,061	13,617
Arriendo de inmuebles	138,321	80,895
Amortizaciones	67,010	-
Servicios básicos	14,883	12,225
Mantenimiento de activos fijos y locales arrendados	483	13,310
Gastos previa entrega	-	89,904
Servicios bancarios y buro de crédito	16,654	12,641
Gastos varios posventa	6,108	3,861
Guardianía y seguridad	48,160	35,453
Sistemas	19,353	10,454
Seguros	10,756	6,861
Otros gastos	1,058	3,709
Total	US\$ 680,327	536,854

14. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio 2014 y 2013 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	280,062	204,087
Honorarios y servicios profesionales	34,114	11,490
Arriendo de inmuebles	-	14,276
Depreciaciones	97,501	87,316
Servicios Básicos	12,335	12,225
Sistemas y telecomunicaciones	19,353	10,454
Mantenimientos	7,515	1,045
Gastos de viaje y movilización	9,135	6,307
Suministros de oficina y limpieza	7,821	5,652
Previsión para cuentas malas	12,714	5,715
Transportes y fletes	3,339	1,848
Impuestos, multas y contribuciones	17,970	3,571
Donaciones	-	7,525
Gastos de gestión	4,381	3,374
Gastos Varios	15,881	34,761
Total	US\$ 522,121	409,596

15. Precios de transferencia:

Las disposiciones legales vigentes establecen el Régimen de Precios de Transferencia, el que busca regular los tributos por las transacciones entre partes relacionadas locales y/o del exterior, que acumulen o superen USD 6,000,000.00 dentro de un mismo período fiscal. ECSYAUTO S.A. esta obligada a contar dicho estudio para identificar si tales operaciones se produjeron con principios de plena competencia. La administración de la compañía nos ha informado que se encuentra en proceso de elaboración el mencionado estudio a la fecha de presentación de este informe.

16. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.