AUTOMOTRIZ KOREA S.A. AUTOKORSA

Políticas contables y Notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre del 2015.

INFORMACION GENERAL

Automotriz Korea S.A. Autokorsa es una Compañía, con domicilio en Ecuador en la Rocafuerte 348 y Napoleón Mera que se dedica a la actividad de Compra Venta Distribución y Comercialización de Repuestos Automotrices; cuyos accionistas son dos, de nacionalidad Ecuatoriana todos, la compañía se constituyó el 25 de Enero del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil con el N° 275 y anotado en el Libro Repertorio bajo Nro. 515 el 04 de Marzo del 2010.

BASES DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y son presentados en la unidad monetaria Dólar.

Del manual de políticas contables se detalla a continuación las principales:

Medición de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento inicial de los importes monetarios de Activos y Pasivos es el Costo Histórico, lo que también aplica en el proceso de adopción por primera vez

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento de Ingresos y Gastos es el Valor Razonable.

Clasificación de Partidas

Tanto el Activo como el Pasivo se clasificarán en corrientes y no corrientes siendo Corrientes cuando las mismas se esperan realizar, vender, consumir o liquidardentro de un período de doce meses luego de la fecha sobre la que se informa; caso contrario, la partida se clasificará comoNo Corriente.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Los equivalentes al efectivo se reconocerán por un período de vencimiento no mayor a 90 días desde la fecha de su adquisición o emisión

Activos Financieros:

Al reconocerse inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, se los medirá al precio de la transacción (incluyendo loscostos de transacción excepto en la medición inicial de los

activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable concambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Cuando la transacción esde financiación, se medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasade interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Inventarios

Se medirá los Inventarios al valor menor entre el Costo y el Valor Neto Realizable, considerándose como Valor Neto Realizableal precio de venta al cual se estime que se realizarán los inventarios en el curso normal de las actividades económicas, menoslos costos para ponerlos en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Para la asignación del costo a los inventarios se empleará la fórmula del Costo Promedio Ponderado.

Se evaluará al final de cada período sobre el que se informa si los Inventarios están deteriorados, es decir, si el Valor en Libros noes totalmente recuperable. Si existe deterioro en las partidas analizadas estas serán medidas a su Valor Neto Realizable y eldeterioro se reconocerá en el resultado.

Propiedad, Planta y Equipo

Se considerará en la categoría de activo fijo a toda adquisición de bienes con una vida útil que supere un año, cuyo valor de adquisición sea igual o superior a $100.00 y con la finalidad de manejarlos uniformemente se establece que se los empezará a depreciar al siguiente día de su adquisición, considerando para el efecto siempre el año comercial que conlleva cada mes de treinta días, llevando registros mensuales al respecto.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad oeficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor valor de los mismos.

Se medirá las partidas o elementos de propiedades, planta y equipo a su costo en la medición inicial.Todos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se medirán tras su reconocimiento inicial al costo menos ladepreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se usará el método de depreciación lineal para el cálculo de la depreciación de Propiedades, Planta y Equipos, y la vida útil se la obtendrá por cada activo conforme se pronuncie la gerencia respecto al periodo programado de uso así como con algún informe técnico o de proveedor donde determina la vida útil.

Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio

El código de trabajo ecuatoriano contempla que los empleadores cancelaran rubros por jubilación patronal a los empleados que hayan laborado de forma continua e ininterrumpida

por periodos entre 20 y 25 años y los montos se los debe registrar en base a estudios actuariales anuales por un perito independiente debidamente calificado.

SALDOS CONTABLES INDIVIDUALES

1.- Efectivos en caja y Bancos:

Diciembre 31	2015	2014
Efectivo y Equivalentes al efectivo	32.576,58	20.940,97

Son los saldos que contablemente quedaron distribuidos en las cuentas bancarias, así como caja general y caja chica.

2.- Activos Financieros

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Cuentas por Cobrar a Clientes	4.031,93	5.535,21
Anticipos y Préstamos a Empleados y Obreros		
TOTALES ➔	**4.031,93**	**5.535,21**

(a) El saldo en Cuentas por Cobrar Clientes corresponde en su totalidad deudas por la venta de repuestos, habiéndose recibido también por las mismas ventas valores en calidad de anticipo,según siguiente detalle:

Diciembre 31	AÑO 2015	AÑO 2014
Cuentas por Cobrar	4.031,93	5.535,21
Anticipos de Clientes	0,00	0,00
NETO➔	4.031,93	5.535,21

3.-INVENTARIOS

CUENTAS INVENTARIOS	AÑO 2015	AÑO 2014
Inventario de Mercaderías	122.168,97	143.379,84
SALDO CUENTAS INVENTARIOS >	122.168,97	143.379,84

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Pagos Anticipados Impuesto a La Renta	3.495,58	5.675,75
Pago Anticipado Iva	611,50	512,81
TOTALES ➔	**4.107.08**	**6.188,56**

5.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos se miden al costo menos la depreciación acumulada y deterioro acumulado, el método de depreciación con el que se ha venido trabajando y se mantiene es el de línea recta de manera uniforme para todos los activos ya que refleja de mejor forma la vida útil de los mismos

De los grupos de "Equipos y Maquinaria", "Muebles y Enseres" según información de técnicos proveedores se mantiene en los 10 años de siempre y de los equipos de computación se ha considerado la vida tecnológica de los activos que la determina actualmente el mercado de 3 años promedio.

51.-Cuentas por pagar

Los saldos que se adeudan a proveedores son en su totalidad valores pendientes de pago que están dentro del plazo de crédito según siguiente detalle

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Cuentas por Pagar a Proveedores de Bienes y Servicios	125.956,63	141.726,53
Pagos anticipados	0,00	737,56
NETO➔	125.956,63	142.464,09

52.-Varios Acreedores

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Varios Acreedores		

53.-Obligaciones con el SRI

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Retenciones en la Fuente del Renta	270,92	224,43
Retenciones en la Fuente de la IVA	0,89	2.849,67
Iva Cobrado	8.287,62	
Impuesto a la Renta por Pagar	3.640,19	
TOTAL➔	12.199,62	3.074,10

En estos rubros se mantienen obligaciones que la empresa adeuda de mes inmediato anterior a SRI por concepto de retenciones efectuadas a proveedores tanto de la renta como de IVA

54.-Obligaciones con IESS

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Obligaciones con IESS	1.380,72	1.029,46

Los rubros que se adeudan a IESS corresponden a mes de Diciembre del 2015 que a la fecha de Diciembre de corte de balances se adeudaban aun, pero que corresponden a mes inmediato anterior.

55.-Obligaciones con empleados

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Sueldos por Pagar a Personal Administrativo		
Beneficios Sociales	2.151,59	2.513,22
Participación Trabajadores	5.509,49	5.368,40
TOTAL➔	7.661,08	7.881,62

56.-Deudas a Empresas Relacionadas

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Luis Alfredo Elizalde Bustamante	10.012,73	17.314,79
TOTAL➔	10.012,73	17.314,79

101.-Capital Social

La Compañía actualmente cuenta con un capital suscrito de $800.00, siendo el valor por acción de $1.00

102.-Resultados

Los resultados acumulados de ganancias y pérdidas de los ejercicios económicos actualmente se desglosan así:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
Resultados Acumulados de Ejercicios	59.538,74	36.002,05

103.-Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción NIIF por Primera Vez

Las variaciones que se dieron por la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en el periodo 2011 generó un saldo en la cuenta respectiva según siguiente detalle la misma:

AÑO	AÑO 2013	AÑO 2012
Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF por primera vez	801,74	801,74

104.-Reserva Legal

Por efectos de segregar un porcentaje del cinco por ciento para reserva legal de las utilidades según lo estable la Superintendencia de Compañías se cuenta con los siguientes saldos:

AÑO	AÑO 2015	AÑO 2014
Reserva Legal	4.950,16	2.541,69

151.-Ingresos Operacionales

Las ventas en los dos periodos comparativos se dieron en siguientes montos:

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Venta de mercaderías	542.565,33	541.020,24
Comisiones	0,00	9,25
TOTAL➔	**542.565,33**	**541.029,49**

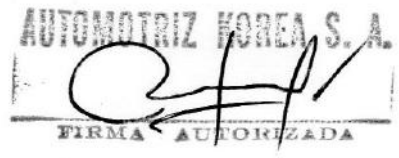
152.- Gastos Administrativos

CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2014
Remuneraciones, Beneficios y Prestaciones Sociales	76.579,19	71.190,99
Otros Gastos Administrativos	29.101,79	30.994,84
TOTALES ===>>	**105.680,98**	**102.185,83**

202.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

Los Estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 12 de Abril del 2015

A la fecha de la aprobación y publicación de balances no se tiene ninguna situación que amerite ser revelada en notas.



Sr. Luis Alfredo Elizalde Bustamante
GERENTE GENERAL