

**ECOAUTOMOTRIZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

ECOAUTOMOTRIZ S.A., fue constituida en el cantón Guayaquil desde marzo del 2012 y su actividad principal es dedicarse al servicio de mantenimiento de vehículos, realiza sus actividades en el Km. 26 de la Vía a Milagro.

Los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2013 son los primeros en someterse a auditoría externa al haberse cumplido con los requisitos mínimos vigentes.

Movimiento accionario

Mediante Resolución No. SC-IJ-DJCPPE-G-12-6867 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de noviembre de 2012, la Superintendencia aprobó la fusión por absorción entre Ecoautomotriz S.A. y la compañía Agrícola del Sur S.A. AGRURSA, aumentando el capital social de Ecoautomotriz de US\$ 800 a US\$ 106,000 que comprenden 106.000 acciones a un valor de US\$1 cada acción.

Negocio en marcha

Si bien es cierto la Compañía fue constituida en Marzo del 2012, su operación efectiva para generar ingresos inició en Julio de 2013.

Estudio de impacto ambiental

En Enero de 2013, el Consultor Luis Tinoco Romero emitió un "Estudio de Impacto Ambiental para la construcción y funcionamiento de la empresa Ecoautomotriz S.A.", mediante el cual, la Compañía da cumplimiento a la normativa vigente previo la obtención de la Licencia ambiental de proyectos nuevos emitida por el Ministerio de Ambiente.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 30 de marzo de 2014.

2.2 Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y las inversiones en subsidiarias que son medidas al valor patrimonial proporcional, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía

(Véase página siguiente)

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

(Continuación)

2.4 Uso de estimaciones y juicios

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

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación de activos fijos, el deterioro de las propiedades de inversión y provisiones de beneficios sociales, cuyos criterios contables se describen más adelante.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados):

3.1 Efectivo en caja y bancos

Se compone del efectivo en caja y saldos en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.2 Cuentas por cobrar terceros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no incluyen intereses, son registradas a su costo histórico. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

3.3 Inventarios

Están valuados como sigue:

Repuestos en bodega: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

El inventario de mercadería en almacén no incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

(Véase página siguiente)

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

3.4 Propiedades, planta y equipo

Se registran al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil en años
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Herramientas	10

La Compañía considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que seguir manteniendo un control de los activos totalmente depreciados

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

3.5 Cuentas por pagar terceros

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar terceros se revela en la Nota 9.

(Véase página siguiente)

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

3.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22%.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarios.

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

3.7 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran 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 del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los 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.

3.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

(Véase página siguiente)

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

3.11 Costos por préstamos

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

La Compañía durante el 2013, recibió un préstamo por parte de la CFN, sin embargo no fueron registrados los intereses en resultados del ejercicio por cuanto se estableció dentro de la negociación del crédito un periodo de gracia de 1 años para el inicio del pago.

3.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Norma	Descripción	Fecha de vigencia
Modificación de NIC 32 Compensación de activos con pasivos	Aclaraciones adicionales a las reglas de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 39 Instrumentos financieros	Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas	Enero 1, 2014
NIC 21 Efecto variaciones en tasas de cambio	Gravámenes	Enero 1, 2014

De acuerdo a una evaluación preliminar, la Administración considera que las normas antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros futuros.

3.13 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

NOTA 4 - EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	<u>2013</u>
Caja	163
<u>Bancos</u>	
Banco del Pacifico S.A.	5,112
Banco Pichincha C.A.	2,083
Total Bancos	<u>7,195</u>
Total	<u>7,358</u>

- (1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Composición:

	<u>2013</u>
Clientes locales	11,597
Anticipo a proveedores	(1) 16,108
Empleados	237
Otras cuentas por cobrar	2,657
Total	<u>30,600</u>

- (1) Comprende anticipo entregado a la compañía G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda. por la instalación de equipos de seguridad.

Al 31 de diciembre de 2013, la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes locales segregados por vencimientos, es la siguiente:

	<u>2013</u>
Por vencer	7,042
Vencido:	
1 a 30 días	4,454
31 a 60 días	101
Total	<u>11,597</u>

La Administración no consideró necesaria una provisión para cuentas incobrables por cuanto recuperó su cartera en el corto plazo.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Composición:

2013

Repuestos en bodega	48,606
Suministros de oficina	795
Total	<u>49,401</u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, considera que no es necesario el registro de una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Terrenos (1)	Obras en curso	Edificios (1)	Maquinarias y equipos	Herramientas	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Saldo, enero 1	138,230	446,165	116,906	122,378	-	-	-	823,680
Compras			305,781	81,259	24,107	8,353	9,850	429,350
Reclasificaciones	(88,230)							(88,230)
Transferencias		(444,445)	444,445					
Sub total costo	50,000	1,720	867,132	203,637	24,107	8,353	9,850	1,164,799
Depreciación	-	-	(18,065)	(8,485)	(1,004)	(348)	(323)	(28,226)
Saldo, diciembre 31	<u>50,000</u>	<u>1,720</u>	<u>849,067</u>	<u>195,153</u>	<u>23,103</u>	<u>8,005</u>	<u>9,527</u>	<u>1,136,574</u>

Movimiento:

2013

Saldo al 1 de enero	823,680
Adiciones netas	(2) 429,350
Reclasificaciones	(3) (88,230)
Depreciación del año	(28,226)
Total	<u>1,136,574</u>

- (1) Bienes considerados como garantía del préstamo otorgado por la Corporación Nacional Financiera CFN.
- (2) Comprenden adquisiciones realizadas para la puesta en marcha y construcción del Tecnicentro Ecoautomotriz ubicado en el Km. 26 vía a Milagro.
- (3) Comprende reclasificación de activo como propiedad de inversión.

NOTA 8 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

2013

Terrenos	(1)	88,230
Edificios	(1)	116,906
		<u>205,136</u>
Deterioro		(10,716)
Total		<u><u>194,419</u></u>

(1) Corresponde a propiedad ubicada en la Urbanización La Laguna (km. 8.5 de la vía a Samborondón).

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

Composición:

2013

Proveedores de bienes	(1)	153,427
Proveedores de servicios		19,634
Total		<u><u>173,061</u></u>

(1) Incluye principalmente cuentas por pagar a Tecnova S.A. por US\$ 69,023 por la compra de equipos de balanceo y Conauto C.A. por US\$ 31,396 por la compra de equipos de enderezado, los cuales algunos fueron devueltos durante el 2014 para abonar a deudas pendientes.

NOTA 10 – PROVISIONES CORRIENTES

Composición:

2013

Décimo Tercer Sueldo	1,871
Décimo Cuarto Sueldo	5,044
Vacaciones	267
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,608
Préstamos quirografarios	260
Total	<u><u>14,050</u></u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

2013

Corporación Financiera Nacional (CFN)

Porción corriente	83,333
Porción no corriente	416,667
Total	<u>500,000</u>

(1) Corporación Financiera Nacional

Operación	Plazo	Interés	Fecha		Monto
			Inicio	Vencimiento	
20450819	7 años	9.18% anual	18-Dic-2012	12-Nov-2019	<u>500,000</u>
			Total		<u>500,000</u>

- (1) Comprende un préstamo con pagos trimestrales con un período de gracia de 1 año, sobre el cual se estableció como garantía el terreno y edificio donde funciona el Tecnicentro Ecoautomotriz. Ver Nota 7.

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 el rubro Activos por impuestos corrientes, se compone de la siguiente manera:

2013

Crédito tributario IVA	(1)	136,783
Crédito tributario retenciones IVA	(2)	5,546
Retenciones en la fuente - clientes		1,387
Total		<u>143,715</u>

- (1) Corresponde a saldo de crédito tributario generado durante el 2012 y 2013, el cual la Compañía lo compensará durante el 2014.
- (2) Corresponde a saldo de Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas durante el 2013.

(Véase página siguiente)

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 el rubro Activos por impuestos corrientes, se compone de la siguiente manera:

	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	(1) 538
Retenciones de IVA	(1) <u>2,364</u>
Total	<u><u>2,902</u></u>

(1) Corresponde a impuestos generados en el mes de diciembre de cada año, los cuales se devengarán en enero del siguiente año.

Beneficios tributarios derivados del COPCI

Exoneración del pago de impuesto a la renta (inversiones nuevas)

Según el Art. 9.1 de la LRTI, se establece que ... "Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeran por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil".

Exoneración del pago de anticipo de impuesto a la renta (inversiones nuevas)

Según el Art. 41 de la LRTI, se establece que ..." Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

ECOAUTOMOTRIZ S.A. cumpliría con lo establecido por el SRI para la exoneración del pago de impuesto a la renta y anticipo del impuesto a la renta durante 5 años, para lo cual deberán presentar el Anexo de incentivos y beneficios tributarios derivados del COPCI en el mes de Mayo de cada año.

NOTA 13 - PATRIMONIO

Capital social

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2013 de la Compañía está constituida por 106,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

	<u>2013</u>	<u>% Partic.</u>
Espinosa Morabowen Maria Dolores	105,994	99.99%
Mora Estrada Ruth Maria	6	0.01%
Total	<u>106,000</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 14 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2013</u>
Servicios de taller	158,358
Auspicios publicitarios	5,000
Total	<u>163,358</u>

NOTA 15 - COSTO DE VENTAS

Composición:

	<u>2013</u>
Servicios de taller	194,881
Total	<u>194,881</u>

NOTA 16 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Composición:

	<u>2013</u>
Nominas y beneficios sociales	39,739
Servicios de guardería	28,165
Reparaciones y mantenimiento	13,376
Servicios básicos	6,338
Impuestos, contribuciones y otros	5,383
Comisiones por ventas	5,113
Otros gastos menores a US\$ 5,000	6,882
Total	<u>104,996</u>

NOTA 17 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

2013

Maria Espinoza Morabowen - Accionista	126,100
Consultora Luis Salas Rubio - Relacionada	130,000
Luis Salas Rubio - Relacionado	<u>326,837</u>
Total	<u><u>582,937</u></u>

NOTA 18 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.