

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

### 1. Identificación de la compañía:

ARRENDAUTO S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en Septiembre de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el Nro. 3254 en Septiembre del mismo año. El objeto social de la compañía es el arrendamiento toda clase de vehículos de motor, producir, transformar, comprar, vender, distribuir y comercializar toda clase de vehículos a motor y accesorios, partes y piezas así como mercaderías y productos industriales, podrá también implementar talleres de reparación de dichos vehículos, agencias, comisiones y representaciones de cualquier naturaleza y servir de intermediaria en toda clase de negocios y operaciones mercantiles.

### 2. Políticas Contables Significativas

#### 2.1 Declaración de cumplimiento:

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

#### 2.2 Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de ARRENDAUTO 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.

### 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>Ítem</u>                  | <u>Vida útil</u><br><u>años</u> |
|------------------------------|---------------------------------|
| Maquinarias y equipos        | 10 - 20                         |
| Muebles y equipos de oficina | 5 - 10                          |
| Equipos de cómputo           | 3 - 5                           |
| 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 las utilidades de la Compañía. 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, esta compuesto por:

|              |             | <u>2013</u>  | <u>2012</u>   |
|--------------|-------------|--------------|---------------|
| Caja         |             | 1.400 ✓      | 1.350         |
| Bancos       |             | 8.499 ✓      | 71.068        |
| <b>Total</b> | <b>US\$</b> | <b>9.899</b> | <b>72.418</b> |

#### 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*                             |             | 185.610        | 395.249        |
| Clientes relacionados**               |             | 187.563        | 162.604        |
| Deudas de funcionarios y trabajadores |             | 3.717          | 671            |
| Anticipo a proveedores                |             | 4.376          | 1.976          |
| Otros gastos anticipados              |             | 33.318         | 14.722         |
| Otras cuentas por cobrar              |             | 4.367          | 3.995          |
|                                       |             | <b>418.952</b> | <b>579.217</b> |
| Previsión para cuentas malas          |             | (6.767)        | (5.325)        |
| <b>Total</b>                          | <b>US\$</b> | <b>412.184</b> | <b>573.892</b> |

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

| Clientes            | TOTAL               | 1 A 30<br>DIAS | 31 A 60<br>DIAS | 61 A 90<br>DIAS | 91 A 120<br>DIAS | 121 A MAS     |
|---------------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| Acosaustro S.A.     | 56.260              | 19.619         | 21.112          | 12.416          | -                | 3.113         |
| Seguros Unidos S.A. | 38.308              | 4.937          | 4.817           | 6.098           | -                | 22.456        |
| Asiauto S.A.        | 19.691              | 6.096          | 6.096           | 6.096           | 83               | 1.320         |
| Starmotors S.A.     | 13.681              | 1.146          | 1.262           | 1.174           | 1.238            | 8.860         |
| Metrocar S.A.       | 966                 | -              | -               | -               | -                | 966           |
| Kmotor S.A.         | 420                 | -              | -               | -               | -                | 420           |
| Otros menores       | 56.284              | 2.632          | 1.957           | 1.417           | 57               | 50.221        |
| <b>Total</b>        | <b>US\$ 185.610</b> | <b>34.430</b>  | <b>35.245</b>   | <b>27.201</b>   | <b>1.378</b>     | <b>87.356</b> |

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

| Clientes relacionados                 | TOTAL               | 1 A 30<br>DIAS | 31 A 60<br>DIAS | 61 A 90<br>DIAS | 91 A 120<br>DIAS | 121 A MAS     |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| Quito Motors S.A.C.I.                 | 97.320              | 12.463         | 18.010          | 38.626          | -                | 28.221        |
| Negocios Automotrices Neohyundai S.A. | 58.736              | 18.288         | 18.288          | 540             | 18.288           | 3.331         |
| Fisum S.A.                            | 28.578              | 7.145          | 7.145           | 7.145           | -                | 7.145         |
| Neoauto S.A.                          | 2.215               | -              | -               | -               | -                | 2.215         |
| Autoexpress C.A.                      | 381                 | 381            | -               | -               | -                | -             |
| J&E Marqueting y Publicidad S.A.      | 254                 | -              | -               | 119             | -                | 135           |
| Intrans Ecuador S.A.                  | 47                  | -              | -               | -               | -                | 47            |
| Aekia S.A.                            | 32                  | -              | -               | -               | -                | 32            |
| <b>Total</b>                          | <b>US\$ 187.563</b> | <b>38.277</b>  | <b>43.442</b>   | <b>46.429</b>   | <b>18.288</b>    | <b>41.126</b> |

## 6. Propiedad, planta y equipo

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

|                                | Costo               |                  | Vida útil<br>años |
|--------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|
|                                | <u>2013</u>         | <u>2012</u>      |                   |
| Vehículos                      | 1.436.414           | 1.730.563        | 5                 |
| Muebles y enseres              | 39.871              | 38.918           | 10                |
| Equipo de computación          | 43.874              | 39.510           | 3                 |
| Maquinaria y equipo de oficina | 7.579               | 7.579            | 10                |
| Equipo de talleres             | 1.182               | 587              | 10                |
|                                | <b>1.528.919</b>    | <b>1.817.158</b> |                   |
| Depreciación acumulada         | (869.158)           | (600.209)        |                   |
| <b>Total</b>                   | <b>US\$ 659.761</b> | <b>1.216.949</b> |                   |

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

| Costo                        | Vehiculos | Muebles y enseres | Equipo de computación | Equipo de oficina | Equipo de talleres | TOTAL     |
|------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-----------|
| Saldo a Diciembre 31 de 2012 | 1.730.563 | 38.918            | 39.510                | 7.579             | 587                | 1.817.158 |
| Adquisiciones                | 62.638    | 953               | 4.364                 | -                 | 594                | 68.550    |
| Ventas                       | (356.788) | -                 | -                     | -                 | -                  | (356.788) |
| Saldo a Diciembre 31 de 2013 | 1.436.414 | 39.871            | 43.874                | 7.579             | 1.182              | 1.528.919 |

| Depreciación acumulada y deterioro | Vehiculos | Muebles y enseres | Equipo de computación | Equipo de oficina | Equipo de talleres | TOTAL    |
|------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|----------|
| Saldo a Diciembre 31 de 2012       | 559.060   | 7.087             | 32.045                | 2.011             | 5                  | 600.209  |
| Depreciación del año               | 325.891   | 3.923             | 5.331                 | 758               | 69                 | 335.972  |
| Ventas                             | (67.022)  | -                 | -                     | -                 | -                  | (67.022) |
| Saldo a Diciembre 31 de 2013       | 817.929   | 11.010            | 37.377                | 2.769             | 74                 | 869.158  |

## 7. Intangibles

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, en este rubro se registran las derechos de concesión de marcas, con su respectiva amortización.

## 8. Cargos diferidos

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, en este rubro se registran las adecuaciones a locales arrendados, con su respectiva amortización.

## 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        | 411.602               | 446.428          |
| Proveedores del exterior      | 9.450                 | 8.632            |
| Quito Motors S.A.C.I.         | 1.207.775             | 1.855.198        |
| Cuentas por pagar al personal | 12.300                | 11.457           |
| Retenciones al personal       | 4.968                 | 5.790            |
| Otras cuentas por pagar       | 46.535                | 56.726           |
| <b>Total</b>                  | <b>US\$ 1.692.630</b> | <b>2.384.232</b> |

## 10. Provisiones

A diciembre 31 de 2013 y 2012, estaba conformado por:

|                                  | <u>2013</u>        | <u>2012</u>  |
|----------------------------------|--------------------|--------------|
| Provisiones para cargas sociales | 12.757             | 8.283        |
| Otras provisiones                | 1.659              | 1.659        |
| <b>Total</b>                     | <b>US\$ 14.416</b> | <b>9.942</b> |

## 11. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2013 y 2012 está representado por 1'009.148 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

| <b>Accionistas</b>                    | <b>Porcentaje de</b> | <b>Domicilio</b> |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|
| Quito Motors Holding Ecuador S.A.     | 0,08%                | Ecuador          |
| Quito Motors S.A.C.I.                 | 23,84%               | Ecuador          |
| Negocios Automotrices NEOHYUNDAI S.A. | 49,35%               | Ecuador          |
| AEKIA S.A.                            | 26,74%               | Ecuador          |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>100,00%</b>       |                  |

## 12. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a ingresos provenientes de:

|                            | <u>2013</u>           | <u>2012</u>      |
|----------------------------|-----------------------|------------------|
| Arrendamiento de vehículos | 1.481.571             | 1.554.387        |
| Otros servicios            | 4.903                 | 12.155           |
| <b>Total</b>               | <b>US\$ 1.486.474</b> | <b>1.566.542</b> |

## 13. Gastos de ventas

Esta cuenta por el período terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta compuesta por los siguientes rubros:

|                                                         | <u>2013</u>         | <u>2012</u>    |
|---------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| Sueldo, salarios y otros gastos de gestión del personal | 201.008             | 167.119        |
| Arriendo de inmuebles                                   | 187.247             | 170.986        |
| Servicios básicos                                       | 24.663              | 19.610         |
| Honorarios profesionales                                | 54.746              | 77.240         |
| Amortizaciones                                          | 102.656             | 100.627        |
| Depreciaciones                                          | 189.864             | 110.160        |
| Mantenimiento de activos fijos y locales                | 24.906              | 13.891         |
| Suministros de talleres, oficina y limpieza             | 11.255              | 10.307         |
| Seguridad y vigilancia                                  | 53.593              | 45.006         |
| Seguros                                                 | 42.078              | 32.481         |
| Prensa y publicidad                                     | 23.634              | 21.609         |
| Sistemas y telecomunicaciones                           | 9.453               | 13.660         |
| Gastos varios                                           | 23.065              | 28.602         |
| <b>Total</b>                                            | <b>US\$ 948.168</b> | <b>811.300</b> |

#### 14. Gastos administrativos y generales

Esta cuenta por el período terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, engloba los siguientes rubros:

|                                                         | <u>2013</u>         | <u>2012</u>    |
|---------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| Sueldo, salarios y otros gastos de gestión del personal | 134.878             | 174.365        |
| Honorarios y servicios profesionales                    | 93.554              | 136.935        |
| Seguros                                                 | 6.264               | 2.870          |
| Servicios Básicos                                       | 2.663               | 2.171          |
| Depreciaciones                                          | 8.418               | 48.784         |
| Amortizaciones                                          | -                   | 8.436          |
| Provisión para cuentas incobrables                      | 1.442               | 3.590          |
| Mantenimiento activos fijos y locales                   | 507                 | 3.259          |
| Impuestos y contribuciones                              | 7.265               | 8.723          |
| Sistemas y telecomunicaciones                           | 958                 | 1.520          |
| Agasajos y refrigerios                                  | 2.089               | 1.869          |
| Prensa y publicidad                                     | 1.050               | 4.644          |
| Gastos Varios                                           | 19.374              | 23.620         |
| <b>Total</b>                                            | <b>US\$ 278.461</b> | <b>420.786</b> |

#### 15. Hechos ocurridos despues del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2013 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.

