

ARRENDAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013

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; su domicilio principal esta ubicado en la ciudad de Cuenca. 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 las 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.

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 como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los 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 imposables 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>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Equipo de oficina	10
Equipo de talleres	10

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 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 como pasivos corrientes, excepto aquellos en los 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 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.

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 con 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 ésta 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	1.400	1.400
Bancos	207.294	8.499
Total	US\$ 208.694	9.899

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*	143.975	185.610
Clientes relacionados**	136.072	187.563
Deudas de funcionarios y trabajadores	3.563	3.717
Anticipo a proveedores	2.238	4.376
Otras cuentas por cobrar	2.156	4.367
	288.004	385.633
Previsión para cuentas malas	(7.777)	(6.767)
Total	US\$ 280.227	378.866

*** Los movimientos de clientes al 31 de diciembre de 2014 fueron los siguientes:**

Clientes	TOTAL	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A MAS
Acosaastro S.A.	8.108	8.088	20	-	-	-
Seguros Unidos S.A.	19.636	-	-	-	-	19.636
Asiauto S.A.	80.823	-	-	6.096	74.605	122
Starmotors S.A.	5.929	738	994	930	-	3.267
Kmotor S.A.	8.139	2.713	2.713	2.713	-	-
Otros menores	21.340	869	-	-	-	20.471
Total	US\$ 143.975	12.408	3.727	9.739	74.505	43.496

**** Los movimientos de clientes al 31 de diciembre de 2014 fueron los siguientes:**

Clientes relacionados	TOTAL	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A MAS
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	112.749	18.288	18.288	-	18.288	57.885
Quito Motors S.A.C.I.	15.770	7.565	8.205	-	-	-
Fisum S.A.	7.145	7.145	-	-	-	-
Autoexpress C.A.	265	265	-	-	-	-
J&E Marqueting y Publicidad S.A.	133	-	-	-	-	133
Intrans Ecuador S.A.	10	-	-	-	-	10
Total	US\$ 136.072	33.263	26.493	-	18.288	58.028

5. Otros activos corrientes

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por anticipado	19.628	21.577
Otros gastos anticipados	9.991	11.741
Total	US\$ 29.619	33.318

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, corresponde a valores entregados por garantías de locales arrendados.

7. 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>2014</u>	<u>2013</u>	<u>años</u>
Vehículos	1.322.357	1.436.414	5
Muebles y enseres	39.871	39.871	10
Equipo de computación	44.413	43.874	3
Equipo de oficina	7.579	7.579	10
Equipo de talleres	1.182	1.182	10
	1.415.402	1.528.920	
Depreciación acumulada	(1.074.190)	(869.159)	
Total	US\$ 341.212	659.761	

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

Costo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo de oficina	Equipo de talleres	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	1.730.564	38.918	39.510	7.579	588	1.817.159
Adquisiciones	62.638	953	4.364	-	594	68.549
Ventas	(356.788)	-	-	-	-	(356.788)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	1.436.414	39.871	43.874	7.579	1.182	1.528.920
Adquisiciones	(114.057)	-	368	-	-	(113.689)
Activaciones	-	-	245	-	-	245
Bajas	-	-	(74)	-	-	(74)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	1.322.357	39.871	44.413	7.579	1.182	1.415.402

Depreciación acumulada y deterioro	Vehículos	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	6	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	37.376	2.769	75	869.159
Depreciación del año	270.964	3.957	3.644	758	118	279.441
Bajas	(73.875)	-	(73)	-	-	(73.948)
Ajustes	(462)	-	-	-	-	(462)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	1.014.556	14.967	40.947	3.527	193	1.074.190

8. Intangibles

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

9. Cargos diferidos

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, en este rubro se registran las adecuaciones en locales arrendados, con su respectiva amortización.

10. 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	18.398	411.602
Proveedores del exterior	12.025	9.450
Quito Motors S.A.C.I.	1.014.156	1.207.775
Cuentas por pagar al personal	13.598	12.300
Retenciones al personal	5.476	4.968
Otras cuentas por pagar	37.300	46.535
Total	US\$ 1.100.953	1.692.630

11. Provisiones

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, estaba conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisiones para cargas sociales	6.804	12.757
Otras provisiones	-	1.659
Total	US\$ 6.804	14.416

12. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2014 está representado por 1'381.318 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 Acciones	Domicilio
Quito Motors Holding Ecuador S.A.	0,06%	Ecuador
Quito Motors S.A.C.I.	17,41%	Ecuador
Negocios Automotrices NEOHYUNDAI S.A.	63,00%	Ecuador
AEKIA S.A.	19,53%	Ecuador
TOTAL	100%	

13. Ingresos de actividades ordinarias

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Arrendamiento de vehículos	1.131.446	1.481.571
Otros servicios	-	4.903
Total	US\$ 1.131.446	1.486.474

14. Gastos de ventas

Esta cuenta por el período económico terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, esta compuesta por los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldo, salarios y otros gastos de gestión del personal	136.590	142.879
Arriendo de inmuebles	199.223	187.247
Honorarios profesionales	49.351	70.853
Seguridad y vigilancia	57.557	53.593
Seguros	57.627	42.438
Seguros no recuperados	12.778	5.904
Prensa y publicidad	15.299	21.892
Servicios básicos	23.452	24.663
Mantenimiento de activos fijos y locales	19.242	25.412
Suministros de talleres, oficina y limpieza	8.275	7.981
Transporte y fletes	3.143	3.158
Gastos de gestión	2.117	2.136
Impuestos y contribuciones	2.201	5.993
Gastos varios	3.207	7.565
Total	US\$ 590.062	601.714

15. Gastos administrativos y generales

Esta cuenta por el período terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, engloba los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldo, salarios y otros gastos de gestión del personal	191.972	193.007
Honorarios y servicios profesionales	26.763	84.580
Depreciaciones	188.691	198.282
Amortizaciones	86.014	102.656
Sistemas y telecomunicaciones	19.169	10.411
Suministros de talleres, oficina y limpieza	1.724	3.863
Servicios Básicos	773	2.663
Provisión para cuentas incobrables	1.010	1.442
Impuestos y contribuciones	2.592	4.519
Gasto de viaje	2.337	1.386
Transporte y fletes	1.560	1.555
Bajas de cuentas por cobrar	14.748	-
Gastos bancarios	1.718	2.233
Gastos Varios	8.254	8.360
Total	US\$ 547.325	614.957

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.

