

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.

Nota 1.- OPERACIÓN

La compañía fue constituida el 25 del mes de octubre del 2001 y el 23 de agosto del 2003, la superintendencia aprobó el cambio de razón social a NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A. La actividad principal es la importación, exportación, comercialización, consignación de toda clase de vehículos permitidos por la ley sean nuevos o usados, así como partes, piezas y repuestos, establecer talleres de reparación y desarrollar actividades conexas con su objetivo.

Operación dedicada a la comercialización de productos de Hyundai Motor Company productor de la marca a nivel mundial, el cual otorgó a la compañía en el año 2003, la certificación de distribuidor autorizado para el Ecuador. La comercialización y venta de los vehículos en este año 2001 asciende 14308 unidades.

Nota 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Bases para la preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF Y SIC por sus siglas en Inglés).y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme.

La Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publica en el Registro Oficial N. 348 del 4 de Septiembre de 2006, establece a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en el Ecuador, deben preparar sus Estados Financieros en base a las Normas

Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC'S), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

b) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA

Los Estados Financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la Republica del Ecuador a partir de marzo del 2000.

c) ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Ⓢ **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de producto.

Ⓢ **Cuentas por pagar.-** son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales de (bienes) y de la recepción de servicios.

Ⓢ **Obligaciones con Instituciones Financieras.-** Están presentados a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se conocen como cargo a resultados del año.

Ⓢ **Acciones de la Compañía.-** Están representadas por títulos ordinarios y normativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo uno de su principal accionistas la compañía DOYLE HOLDING CORP.

Ⓢ **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La compañía incluye como efectivo y equivalentes los fondos disponibles en caja bancos e inversiones liquidas cuyos plazos no superan los 30 días.

- © **Estimaciones para cuentas de dudoso cobro.**- Las estimaciones de cuentas para dudoso cobro son determinadas en base a las políticas adoptadas por la administración de la compañía.
- © **Existencias.** Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina tomando como base el costo de la factura más los gastos de nacionalización asociados con las importaciones. El valor neto de realización de los productos terminados se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos variables. Las importaciones en transito son registradas al costo según factura mas los gastos de nacionalización incurridos.
- © **Propiedad, Planta y Equipos.**- Están registrados al costo de adquisición, en razón de que los mismos no fueron ajustados con base a las Normas Internacionales de información Financiera, principalmente las construcciones y adecuaciones los pagos por mantenimiento fijos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33.33%

- © **Superávit por valuación.**- de conformidad con lo establecido en la resolución SIC-IC-CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de compañías y publicada el 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser utilizado, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la enajenación del mismo. El saldo acreedor presentado es a consecuencia del ajuste de las propiedades, planta y equipos, originando fundamentalmente por la cuenta de terreno.

- © **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.** La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riegos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función el método devengado.
- © **Gastos de interés.** Son registrados mediante el método del devengado y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales, exterior y emisión de obligaciones.
- © **Participación de trabajadores en las utilidades.** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo las sociedades pagarán a sus empleados el 15% de la utilidad contable en la forma establecida. Este beneficio social es reconocido como cargo a resultados del ejercicio.
- © **Provisión par el impuesto a la renta.** la provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa del impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% para la reinversión de utilidades)
- © **Uso de estimaciones.** La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que se efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherente a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como también las revelaciones sobre los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.
- 

Nota 3. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

La compañía adopto las siguientes normas que se exponen a continuación

- ✓ NIC 1 (Presentación de Estados Financieros)
- ✓ NIC 2 (Existencias)
- ✓ NIC 7 (Estados de Flujo de Efectivo)
- ✓ NIC 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores)
- ✓ NIC 12 (Impuestos a las Ganancias)
- ✓ NIC 16 (Propiedad, planta y equipo)
- ✓ NIC 19 (Beneficios a los Empleados)
- ✓ NIC 23 (Costos por Prestamos)
- ✓ NIC 24 (Información a revelar sobre partes relacionadas)
- ✓ NIC 27 (Estados financieros consolidados y separados)
- ✓ NIC 28 (Inversiones en empresas asociadas)
- ✓ NIC 33 (Ganancias por acción)
- ✓ NIC 36 (Deterioro de valor de los activos)
- ✓ NIC 33 (Ganancia por acción)
- ✓ NIC 36 (Deterioro de valor de los activos)
- ✓ NIC 37 (Provisiones, activos y pasivos contingentes)
- ✓ NIC 39 (Instrumentos financieros: reconocimiento y medición)
- ✓ NIIF 7 (Instrumentos Financieros, información a revelar)

Nota 4. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

Eventos subsecuentes.- Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha no se produjeron eventos que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Nota 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 diciembre comprende:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

2013

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados	37.432.438,44
Documentos y Cuentas por cobrar clientes relacionados	68.523.052,14
-Provisión cuentas incobrables y deterioro	(2.863.631,70)
Anticipos a proveedores	885.641,40
TOTAL	103.977.500,28

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES

2013

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1.040.996,78
TOTAL	1.040.996,78

Las cuentas por cobrar representan los activos adquiridos por la empresa proveniente de las operaciones comerciales de ventas de bienes o servicios y también no provenientes de ventas de bienes o servicios. Por lo tanto son registradas al costo cuando la totalidad del riesgo y beneficio sea trasladado a cada concesionario o cliente.

Nota 6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2013 comprende lo siguiente:

	2013
Vehículos	29.897.686,00
Repuestos	9.777.502,00
CKD	22.561.074,00
Vehículos en Tránsito	27.767.473,00
Repuestos en Tránsito	1.937.954,00
CKD en tránsito	9.559.278,70
TOTAL	101.500.967,70

Nota 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

AL 31 diciembre del 2013 los componentes por este rubro son los siguientes:

2013

CONSTRUCCIONES EN CURSO	1.556.453,74
EDIFICIOS	2.770.800,03
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	275.781,57
EQUIPO DE OFICINA	45.781,77
HERRAMIENTAS	299.564,16
MAQUINARIA	1.993.337,15
MUEBLES Y ENSERES	472.924,07
OTROS ACTIVOS	162.669,92
TERRENO	6.461.158,63
VEHÍCULOS	1.507.670,01
TOTAL	15.546.141,05

DEPRECIACIÓN ACUMULADA (2.486.458,12)

TOTAL	13.059.682,93
--------------	----------------------

Nota 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprenden los siguientes rubros:

2013

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		29.536.575,23
LOCALES	13705058,75	
DEL EXTERIOR	15.831.516,48	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		115.873.036,08
LOCALES	69.441.106,61	
DEL EXTERIOR	46.431.929,47	
PROVISIONES		2.577.940,39
LOCALES	2.577.940,39	
DEL EXTERIOR		
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS		

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		6.372.278,22
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.724.235,92	
CON EL IESE		
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	3.648.042,30	
DIVIDENDOS POR PAGAR		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	3.409.321,52	
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
ANTICIPOS DE CLIENTES	823.093,90	
PASIVO NO CORRIENTE		427.485,44
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	427.485,44	
DEL EXTERIOR	427.485,44	

Las cuentas por pagar son registradas al costo, esto al momento de la negociación de las compras de materiales de (bienes) y de la recepción de servicios, La empresa a menudo incurre en este tipo de debito a corto plazo con el fin de costear sus inventarios.

Las obligaciones con Instituciones Financieras.-se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

Nota 9. GASTOS

Al 31 diciembre comprende:

DETALLE DE GASTOS	2013
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	1.128.627,85
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	219.029,86
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	132.198,36
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	553.955,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	199.070,45
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	266.618,60
COMISIONES	64.765,85
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	221.142,68
COMBUSTIBLES	2.890,96
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	596.078,28
GASTOS DE VIAJE	545.874,96
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	20.829,17
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	422.601,51

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	687.169,48
INTANGIBLES	71.964,36
OTROS GASTOS	7.116.124,32
INTERESES	7.273.216,78
TOTAL	21.512.440,47

En contabilidad, se denomina gasto o egreso a la anotación o partida contable que disminuye el beneficio o aumenta la pérdida de una sociedad; estos gastos corresponden al giro normal del negocio.

Los gastos se contabilizan siguiendo el criterio de Devengado, que implica que el gasto se debe registrar en el momento en que ocurre el hecho económico que lo genera, con independencia de si fue pagado o cobrado, o de su formalización mediante un contrato o cualquier otro documento

Nota 10. INGRESOS

INGRESOS

2013

VENTAS LOCALES BIENES Y SERVICIOS	254.561.401,00
VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS CON TARIFA CERO	270.635,49
VENTAS EXCENTAS VEHIC.ENSAMBLADOS PESADOS -EXPORT	20.311.041,46
INTERESES GANADOS	244.102,21
OTROS INGRESOS	263.959,43
TOTAL	275.651.139,59

El ingreso proviene de actividades productivas, ya sean estos bienes o servicios.

Nota 11. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA AÑO 2013	
NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.	
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	
utilidad o pérdida líquida	24.320.281,97
(-) 15% participación a trabajadores	3.648.042,30
(-) 100% dividendos percibidos exentos	
(-) 100% otras renta exentas	
(+) gtos. No deducibles locales	413.217,53
(+) gtos. No deducibles del exterior	3.484.991,85
(+) gastos incurridos para generar ingresos exentos	
(+) participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	
(-) amortización pérdidas tributarias de años anteriores	
(-) deducciones por leyes especiales	
(+) ajuste precios de transferencia	
(-) deducción por incremento neto de empleados	
(-) deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-
UTILIDAD GRAVABLE (BASE IMPONIBLE)	24.570.449,05
REIVENTIR Y CAPITALIZAR	
IMPUESTO A LA RENTA 13%	
IMPUESTO A LA RENTA 23%	5.405.498,79
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	
(-) Retenciones en la fuente	2.681.262,87
IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR	2.724.235,92

Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor, el cual resulta de la suma aritmética de: 0.4% del activo total; 0.2% del patrimonio total; 0.4% total ingresos gravables del impuesto a la renta; 0.2% total de costos y gastos

Es incuestionable que la nueva fórmula para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, entra en aplicación efectiva a partir del ejercicio 2010, en base al Art.11, 2do. inciso del Código Tributario, que expresa: *"...las normas que se refieran a tributos cuya determinación o liquidación deban realizarse por períodos anuales, como acto meramente declarativo, se aplicarán desde el primer día del siguiente año calendario, y, desde el primer día del mes siguiente, cuando se trate de períodos menores"*.

Que si bien el cálculo del anticipo se basa en rubros del balance general y del estado de resultados del ejercicio anterior (2009), el crédito tributario que genera su pago a favor del contribuyente, aplica al impuesto causado del siguiente ejercicio (2010).

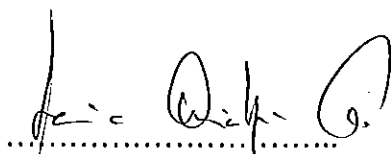
Nota 12. Capital.-

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de US\$17,287,286.00 dividido en 17,287,286.00 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1.00 dólar por cada acción.

N. Identificación.	Accionistas	Valor
0102016763	Marcos Malo Acosta	2,00
0101801454	Eljuri Vintimilla Juan Pablo	2,00
SE-C-00000006	Doyle Holding Corp.	17.287.282,00
TOTAL		17.287.286,00

Nota 13. Reserva Legal

La ley de compañías en la Republica del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% el capital suscrito y pagado.



Ing. Lucia Quizhpi Gutierrez

Contadora General

Negocios Automotrices Neohyundai S.A.