

**AUTOHYUN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**AUTOHYUN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2013**



Mayo 30 de 2014

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **AUTOHYUN S.A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera de **AUTOHYUN S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación, y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las



estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AUTOHYUN S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*Otros asuntos*

Los estados financieros de **AUTOHYUN S.A.** al 31 de Diciembre de 2012, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 18 de Marzo de 2013.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*



Ing. Paúl Sacoto García  
Socio – Gerente General



C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez  
Socia  
Registro No. 134409

Registros de la Firma:  
SC-RNAE 005  
C.P. N° 53

AUTOHYUN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2013 y 2012

(en US dólares)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<u>Notas</u>		
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	886.863	615.974
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	4	2.914.620	8.511.201
Inventarios	5	8.021.789	6.287.780
Impuestos corrientes		108.595	27.413
		<b>11.931.868</b>	<b>15.442.369</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	6.839.716	6.409.283
Intangibles, neto	7	334.237	696.789
Cargos diferidos, neto	8	1.365.614	1.606.018
		<b>8.539.567</b>	<b>8.712.090</b>
<b>Total activo</b>		<b>20.471.435</b>	<b>24.154.458</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	14.094.235	14.544.106
Cuentas por pagar financieras	10	685.522	4.044.101
Impuestos corrientes		53.098	1.644
Provisiones	11	90.603	194.333
		<b>14.923.459</b>	<b>18.784.183</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por beneficios sociales a empleados		<b>9.031</b>	<b>4.014</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>14.932.490</b>	<b>18.788.197</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	12	2.713.633	1.625.300
Reserva legal		551.395	534.073
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(9.261)	(9.261)
Resultado de ejercicios anteriores		2.127.280	2.657.523
Resultado integral del ejercicio		155.898	558.625
<b>Total patrimonio</b>		<b>5.538.945</b>	<b>5.366.261</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>20.471.435</b>	<b>24.154.458</b>

## AUTOHYUN S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

(en US dólares)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	13	39.455.108	45.701.883
Costo de ventas		(34.647.540)	(40.090.713)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>4.807.568</b>	<b>5.611.170</b>
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		25.892	66.447
Otros ingresos		30.766	171.239
Gasto de ventas	14	(1.516.656)	(1.628.536)
Gastos administrativos y generales	15	(2.561.796)	(2.798.301)
Costo financiero, neto		(135.025)	(290.839)
<b>Resultado antes de participación a trabajadores, impuesto a la renta y otras deducciones legales</b>		<b>650.747</b>	<b>1.131.180</b>
Participación a trabajadores		(97.612)	(169.677)
Impuesto a la renta		(379.915)	(340.808)
Reserva legal		(17.322)	(62.069)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>155.898</b>	<b>558.625</b>
Utilidad por acción		0,06	0,21

**AUTOHYUN S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012  
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultado de ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
<b>Saldo a Diciembre 31, 2011</b>	<b>1.625.300</b>	<b>247.771</b>	<b>(9.261)</b>	<b>1.673.585</b>	<b>1.209.259</b>	<b>4.746.654</b>
Apropiación de utilidades (a)		120.926		1.088.333	(1.209.259)	-
Ajuste de reserva legal de ejercicios anteriores		103.307		(103.307)		-
Ajuste calculo Impuesto a la renta 2011				(1.088)		(1.088)
Resultado del ejercicio antes de deducciones legales					1.131.180	1.131.180
Participación a trabajadores					(169.677)	(169.677)
Impuesto a la renta					(340.808)	(340.808)
Reserva legal		62.069			(62.069)	-
<b>Saldo a Diciembre 31, 2012</b>	<b>1.625.300</b>	<b>534.073</b>	<b>(9.261)</b>	<b>2.657.523</b>	<b>558.625</b>	<b>5.366.261</b>
Incremento de capital social (a) (b)	1.088.333			(1.088.333)		-
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores				558.625	(558.625)	-
Ajuste a resultados de ejercicio 2012				(536)		(536)
Resultado del ejercicio antes de deducciones legales					650.747	650.747
Participación a trabajadores					(97.612)	(97.612)
Impuesto a la renta					(379.915)	(379.915)
Reserva legal		17.322			(17.322)	-
<b>Saldo a Diciembre 31, 2013</b>	<b>2.713.633</b>	<b>551.395</b>	<b>(9.261)</b>	<b>2.127.280</b>	<b>155.898</b>	<b>5.538.945</b>

(a) Resolución de la Junta General de Accionistas del 22 de marzo de 2012

(b) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 17 de enero de 2013 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 198 el 22 de marzo de 2013.

**AUTOHYUN S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012  
(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	45.014.167	44.288.689
Pagos a proveedores y empleados	(40.371.881)	(44.289.294)
Impuesto a la renta	(223.397)	(382.955)
Intereses pagados, neto	(135.025)	-
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i></b>	<b>4.283.863</b>	<b>(383.560)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	97.321	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(704.220)	(1.797.213)
Incremento de cargos diferidos	(47.496)	(1.635.548)
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i></b>	<b>(654.396)</b>	<b>(3.432.761)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo, neto	-	3.720.320
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a corto plazo, neto	(3.358.578)	-
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i></b>	<b>(3.358.578)</b>	<b>3.720.320</b>
<b><i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i></b>	<b>270.889</b>	<b>(96.001)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	615.974	711.975
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>886.863</b>	<b>615.974</b>

## AUTOHYUN S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>155.898</b>	<b>558.625</b>
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	118.487	138.767
Gasto por amortizaciones	650.451	986.250
Provisión para jubilación patronal	5.017	-
Participación a trabajadores	97.612	169.677
Impuesto a la renta	379.915	340.808
Reserva legal	17.322	62.069
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo	(25.892)	(99.639)
Otros ingresos	(30.766)	(177.801)
	<u>1.212.147</u>	<u>1.420.131</u>
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	5.559.059	(1.817.270)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(223.397)	(382.955)
(Aumento) disminución de inventarios	(1.734.009)	(2.595.675)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(685.835)	2.433.584
	<u>2.915.818</u>	<u>(2.362.316)</u>
<b>Efectivo proveniente (usado) en las operaciones</b>	<u><u>4.283.863</u></u>	<u><u>(383.560)</u></u>

## **AUTOHYUN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

#### **1. Identificación de la compañía:**

AUTOHYUN S.A. fue constituida en la República del Ecuador el 16 de Agosto de 2006 quedando inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 318 el 28 de Agosto del mismo año. Su domicilio principal es la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la importación, exportación, comercialización y consignación de todo tipo de vehículos permitidos por la ley, sean nuevos o usados; podrá ejecutar toda clase de actos civiles mercantiles relacionados con su objeto principal.

#### **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 AUTOHYUN 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 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> <u>años</u>
Maquinarias y equipos de talleres	10
Muebles, equipos de oficina, y otros	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

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 tienen 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 del 2013 y 2012, esta compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	2.787	2.742
Bancos	884.076	613.232
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>886.863</u></b>	<b><u>615.974</u></b>

### 4. 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 *	2.333.941	6.906.202
Clientes relacionados **	280.153	1.270.283
Compañías relacionadas	120.390	200.585
Financiera Mil S.A.	126.414	126.414
Deudas de funcionarios y trabajadores	137.795	121.436
Anticipo a proveedores	170.446	176.345
Garantías en arriendos	4.000	4.000
Otros gastos anticipados	24.058	3.765
Otras cuentas por cobrar	26.594	14.675
	<b>3.223.791</b>	<b>8.823.705</b>
Provisión para cuentas malas	(309.171)	(312.504)
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>2.914.620</u></b>	<b><u>8.511.201</u></b>

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

Clientes	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 180 DIAS
Constructora Escalante Morillo	113.490	113.490	-	-	-	-	-
Interborder S.A.	110.321	-	-	-	-	922	109.399
Obras Equipos y Construcciones S.A.	92.870	92.870	-	-	-	-	-
China Gezhouba Group Company Limited	133.214	127.675	-	-	-	-	5.538
Peñaherrera Palma Marco Antonio	68.000	68.000	-	-	-	-	-
Constructora Luzagui Cia. Ltda.	63.097	62.526	-	-	-	-	571
Gasgua S.A.	63.053	-	-	-	-	-	63.053
Seguros Unidos S.A.	57.187	4.337	-	-	-	-	52.850
Interboro Transport S.A.	53.063	-	-	297	1.621	776	50.368
Globecuador S.A.	46.570	46.570	-	-	-	-	-
Macladan	35.669	-	-	-	-	-	35.669
Hurtado Medranda Flavio Hernan	32.490	32.490	-	-	-	-	-
Luna Penaloza Tito Vicente	32.490	32.490	-	-	-	-	-
Herrera Zamora Kelvin Rene	30.990	-	-	-	-	-	30.990
Otros menores	1.401.437	924.961	13.001	21.805	18.139	3.292	420.240
<b>Total</b>	<b>US\$ 2.333.941</b>	<b>1.505.410</b>	<b>13.001</b>	<b>22.102</b>	<b>19.760</b>	<b>4.989</b>	<b>768.679</b>

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

Clientes relacionados	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 180 DIAS
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	266.840	128.735	18.668	19.662	-	-	99.775
Karnataka S.A.	10.755	315	-	4.648	-	1.372	4.421
Otros menores	2.556	7	-	159	-	-	2.389
<b>Total</b>	<b>US\$ 280.151</b>	<b>129.057</b>	<b>18.668</b>	<b>24.469</b>	<b>-</b>	<b>1.372</b>	<b>106.585</b>

**\*\*\* Los movimientos de compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:**

	2013	2012
Autorusia S.A.	119.480	119.480
Otros menores	909	81.104
<b>Total</b>	<b>US\$ 120.390</b>	<b>200.585</b>

## 5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 se conforma de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Vehículos	6.016.251	4.479.364	
Repuestos	1.012.762	1.428.773	
Materiales y lubricantes	35.779	2.842	
Accesorios y otros	739.680	293.544	
Ordenes de trabajo en proceso	226.579	92.518	
	<b>8.031.051</b>	<b>6.297.042</b>	
Deterioro de inventarios	(9.261)	(9.261)	
<b>Total</b>	<b>US\$ 8.021.789</b>	<b>6.287.780</b>	

## 6. Propiedad, planta y equipo

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

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>años</u>
Terrenos	4.466.996	4.466.996	
Construcciones en curso	1.680.815	1.438.648	
Vehículos	283.431	246.174	5
Muebles y enseres	210.072	133.472	10
Equipo de talleres	357.131	240.977	10
Equipo de oficina	25.175	22.264	10
Equipo de computación	88.501	76.545	3
Instrumental médico	5.870	5.369	10
Equipo de seguridad	10.186	-	10
	<b>7.128.175</b>	<b>6.630.444</b>	
Depreciación acumulada	(288.459)	(221.161)	
<b>Total</b>	<b>US\$ 6.839.716</b>	<b>6.409.283</b>	

## 7. Intangibles

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este rubro lo integraban:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Derechos de concesionarios	2.500.000	2.500.000
Licencias microcat	3.456	3.456
	<b>2.503.456</b>	<b>2.503.456</b>
Amortización acumulada	(2.169.219)	(1.806.667)
<b>Total</b>	<b>US\$ 334.237</b>	<b>696.789</b>

## 8. Cargos diferidos:

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Agencias Cuenca	2.137.089	2.120.251
Agencias Machala	405.823	406.415
Agencias Guayaquil	58.633	29.377
Agencias Azoguez	1.995	-
	<b>2.603.540</b>	<b>2.556.044</b>
Amortización acumulada	(1.237.926)	(950.026)
<b>Total</b>	<b>US\$ 1.365.614</b>	<b>1.606.018</b>

## 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 *	13.811.660	13.964.289
Cuentas por pagar al personal	3.758	17.697
Retenciones al personal	-	63.727
Participación a trabajadores	97.612	184.171
Otras cuentas por pagar	181.205	314.222
<b>Total</b>	<b>US\$ 14.094.235</b>	<b>14.544.106</b>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	13.149.801	11.966.044
Neotruck S.A.	-	1.546.390
Otros menores	661.859	451.856
<b>Total</b>	<b>US\$ 13.811.660</b>	<b>13.964.289</b>

### 10. Cuentas por pagar financieras:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobregiros ocasionales	-	794.629
Fininvest Overseas INC*	685.522	3.249.471
<b>Total</b>	<b>US\$ 685.522</b>	<b>4.044.101</b>

\* A diciembre 31 2013 y 2012, la operación fue realizada a la tasa 10.5% anual.

### 11. Provisiones

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones para cargas sociales	52.477	101.591
Otras provisiones	38.126	92.743
<b>Total</b>	<b>US\$ 90.603</b>	<b>194.333</b>

### 12. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2013 y 2012 está representado por 2'713.633 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>
Ashtonville Resources S.A.	80,000%	Panamá
Comunicaciones del Austro S.A.	10,000%	Ecuador
Camahata Cia. Ltda.	9,997%	Ecuador
Acosta Vasquez Francisco Teodoro	0,003%	Ecuador
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	

### 13. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vehículos	38.504.101	39.986.920
Repuestos	732.644	690.973
Accesorios	571.779	-
Venta de servicios y talleres	3.839.345	4.188.432
Otras ventas	106.171	924.110
Comisiones ganadas	98.454	27.753
Arriendos	77.205	12.000
	<b>43.929.699</b>	<b>45.830.188</b>
Devoluciones y descuentos	(4.474.591)	(128.305)
<b>Total</b>	<b>US\$ 39.455.108</b>	<b>45.701.883</b>

#### 14. Gastos de ventas

Por el período terminado en el año 2013 y 2012, este rubro corresponde a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	969.864	753.088
Honorarios y comisiones	52.549	429.611
Seguridad y vigilancia	19.864	5.747
Prensa y publicidad	39.288	23.645
Servicios Básicos	8.417	10.808
Depreciaciones	76.793	41.820
Amortizaciones	206.331	155.933
Mantenimiento activos fijos y locales	477	33.495
Gastos de viaje y movilización	1.424	7.535
Gastos previa entrega y posventa	29.063	20.227
Suministros y materiales	9.058	10.958
Sistemas y telecomunicaciones	25.215	3.512
Transportes y fletes	-	24.414
Comisiones tarjetas de crédito y otros servicios bancarios	74.675	454
Servicios de Buro de crédito	-	84.470
Otros gastos	3.638	22.822
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>1.516.656</u></b>	<b><u>1.628.536</u></b>

#### 15. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	527.069	521.737
Honorarios y comisiones	110.923	126.402
Arriendo de inmuebles	773.601	681.025
Servicios Básicos	81.936	77.995
Depreciaciones	41.694	69.383
Amortizaciones	444.120	493.125
Seguridad y vigilancia	164.512	169.033
Mantenimiento activos fijos y locales	24.148	31.168
Impuestos y contribuciones	191.445	278.633
Gastos de viaje y movilización	18.087	19.321
Gastos de Gestión	15.918	15.139
Suministros y materiales	24.011	28.018
Sistemas y telecomunicaciones	37.521	78.972
Prensa y publicidad	17.146	3.462
Seguros	27.152	35.784
Transportes y fletes	10.153	10.094
Previo entrega	5.850	7.835
Provisión cuentas incobrables	-	71.904
Otros gastos	46.509	79.272
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>2.561.796</u></b>	<b><u>2.798.301</u></b>

