

TOYOCUENCA S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Entidad que Reporta

TOYOCUENCA S.A. ("la Compañía"), fue constituida en 1996 en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador y sus operaciones consisten principalmente en la prestación de servicios de talleres de la marca Toyota. La Compañía se encuentra domiciliada en la Gil Ramirez Davalos 3-90 y Elialiut, en la ciudad de Cuenca.

Bases de Preparación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la que requiere la presentación de estados financieros a los accionistas y organismos de control.

Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFS requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se incluyen en las siguientes notas:

- Nota 7 - Documentos y cuentas por cobrar comerciales/ y Otras cuentas y documentos por cobrar
- Nota 8 - Inventarios
- Nota 10 - Propiedades, muebles y equipos
- Nota 11 - Impuestos
- Nota 12 - Beneficios a empleados

Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado separado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2010, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: préstamos y partidas por cobrar.

- Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

(1) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

		2015	2014
Efectivo en caja y bancos	US\$	33,563	48,245
Otras inversiones			-
Efectivo y equivalentes a efectivo		33,563	48,245
Sobregiro bancario utilizado en la administración del efectivo			
Efectivo y equivalentes a efectivo en el estado de flujos de efectivo	US\$	33,563	48,245

(2) Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas y Documentos por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se detallan como sigue:

		2015	2014
Documentos y cuentas por cobrar comerciales:	US\$		
Clientes locales		232,993	211,302
Compañías relacionadas		113,682	70,185
		346,675	281,487
Provisión para deterioro		(77,830)	(41,801)
		268,845	239,686
Otras cuentas y documentos por cobrar:			
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados		497	1,443
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (nota 19)		9,083	12,073
Otros documentos por cobrar		9,579	13,516
Total préstamos y partidas por cobrar	US\$	278,424	253,203
Corriente	US\$	278,424	253,203

(3) Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados	US\$	45,321.49	38,498.51
En proceso		<u>62,450.15</u>	<u>76,388.62</u>
	US\$	<u><u>107,772</u></u>	<u><u>114,887</u></u>

(4) Maquinarias, muebles y Equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos por el año que terminaron al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

ACTIVOS FIJOS	MUEBLES Y ENSERE	MAQUINARIA EQUIPO	EQUIPO	VEHICULOS	DEPRECIACION	
2015		E INSTALACIONES	COMPUTACION		ACUMUALDA	
	126416.78		685790.5	59017.84	1448.13	-566253.03 306420.22

RESULTADOS DE LA COMPAÑIA:

Durante el año de 2015, la Compañía obtuvo ventas totales por 3.308.619,05 dólares repartidas de la siguiente manera: \$1.574.348,01 en mecánica, \$1.456.525,98 en enderezado y pintura, \$119.475,75 repuestos, \$158.269,31 en tecnicentro.

Los costos en este periodo fueron de \$1.979.885,13 dólares y la utilidad bruta total de \$1.328.733,92 dólares.

Los gastos de administración y ventas en el año 2015 ascienden 1.172.987,71 dólares.

Los ingresos ganados como ventas de activos fijos y otros ingresos fueron de 3.050,46 dólares, los costos financieros en este periodo alcanzan a 60.926,95 dólares siendo principalmente comisiones pagadas por cobro en tarjetas de crédito.

La utilidad antes de impuesto y participación de trabajadores para este año es de 62.547,36 dólares, 15% de participación a trabajadores 9.382,10 dólares y el 22% de impuesto a la renta es de 22.643,51 dólares.

La utilidad del ejercicio del año 2015 es de 30.521,65 dólares.

SITUACIÓN FINANCIERA:

Los Estados Financieros al fin del periodo diciembre 2015 se expresan de la siguiente manera:

El total de activos a diciembre del 2015 ascienden a 845.583,27 dólares.

Las cuentas mas importantes son:

Activo Corriente	419.759,37
Activo Fijo	306.420,22
Otros Activos	<u>119.403,68</u>
Total:	845.583,27

El Activo corriente lo compone Bancos, Cuentas por Cobrar, e Inventarios.

El Activo fijo a diciembre de 2015 asciende a 306.420,22

El Total de pasivos es de 622.452,35 dólares compuesto de la siguiente manera:

Proveedores Locales	274.063,20
Impuestos por Pagar	38.418,91
Provisiones Sociales por Pagar	167.131,79
Otras Cuentas por Pagar	<u>142.838,45</u>
Total:	622.452,35

La estructura del capital es:

Capital Social	215.000,00
Reserva Legal	22.554,64
Resultados Acum. Por aplicac. NIIF	469,30
Resultado del Ejercicio anterior	-45.414,67
Resultado del Ejercicio actual	<u>-30.521,65</u>
Total:	223.130,92

Esperamos en el ejercicio económico 2016 lograr una mayor participación de mercado, mejor aprovechamiento del recurso humano y tecnológico de nuestra empresa, con esto ofrecer a nuestros clientes la ultima tecnología en servicio técnico de Toyota.

Para dar cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 04.Q.IJ.001 de la Superintendencia de Compañías, me permito certificar que hemos cumplido con las normas de propiedad intelectual y derecho de autor.



TOYOCUENCAS S.A.