



AEKIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1.- ANTECEDENTES

Aekia S.A., fue constituida mediante escritura pública del 18 de agosto del 2000 como Serproauto S.A. Posteriormente en octubre del 2000 cambio su denominación a Aekia S.A. Su actividad principal es la importación y comercialización de vehículos, partes y piezas y accesorios.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Aekia S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme al ejercicio que se presenta.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

b) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Todas las transacciones realizadas por la compañía son presentadas en dólares norteamericanos.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos e inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez.

d) Activos y pasivos financieros

Activos

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “clientes” y “otras cuentas por cobrar”.

“Clientes” y “otras cuentas por cobrar” están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el

activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición son valuados por el método del costo promedio ponderado para los repuestos y accesorios; y, por el método del costo específico para los vehículos, los mismos que no exceden el valor neto de realización.

f) Inversiones en acciones

Son asociadas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente representa una participación superior al 50% de los derechos de voto.

La Compañía mide sus inversiones en acciones al costo. Los dividendos procedentes de una asociada o subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

g) Propiedad y equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y deterioro.

El costo del activo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

h) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

i) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

j) Ingresos

En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

k) Costos y Gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente.

n) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de accionistas.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

4.- NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

1.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Bancos Nacionales

Al 31 de Diciembre la compañía mantiene depósitos de libre disponibilidad por el valor de US\$ 6.005.947

Inversiones corrientes

Al 31 de diciembre corresponden a certificados de ahorros a plazo realizadas con el Banco Pacifico, Banco del Pichincha y Banco del Austro por US\$. 894,000, US\$. 626,412 y US\$. 5,360 respectivamente, con vencimientos inmediatos y renovables que generan interés a la tasa del 1.65% anual para el Banco del Pacífico y el 1,25% anual para el Banco del Pichincha.

2.- ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre, representan certificados de depósito a plazo en el Banco del Austro por US\$. 350,000, con fecha de vencimiento superior a 90 e inferior a 360 días, generan interés con la tasa del 6% anual.

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Clientes

Al 31 de diciembre, Representan valores facturados por ventas de vehículos, repuestos y accesorios. AEKIA es distribuidor y representante de la marca KIA en el Ecuador, su inventario es vendido directamente a concesionarios.

No se ha considerado necesario incrementar la provisión para posibles cuentas y documentos incobrables debido a que la cartera de clientes no presenta riesgos de incobrabilidad.

Estas cuentas se registran a su valor nominal.

Al 31 de diciembre comprende:

	Valor	%
Cientes Vehículos	11.369.486	49,37%
Cientes Repuestos	1.977.210	8,58%
Cientes Otros comerciales	9.804.794	42,57%
Provisión cuentas incobrables	(120.196)	-0,52%
Total	23.031.295	100,00%

La composición de la cartera al 31 de Diciembre es la siguiente:

	Valor
Cartera Corriente	17,307,608
Cartera Vencida	
De 1 a 30 días	5,281,861
De 31 a 60 días	412,622
De 61 a 90 días	24
De 91 a 180 días	147,380
De 181 a 360 días	1,996
Total	23,151,491

Cuentas por cobrar Relacionadas

Corresponde principalmente al préstamo otorgado a Inmobiliaria Cumbrewell por US\$ 1,870.000 que devenga intereses.

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre comprende:

	Valor
Crédito Tributario - IVA	2,493,200
Anticipo Viajes y otros Empleados	6,014
Otras cuentas x cobrar no comerciales (1)	2,058,318
Anticipos a Proveedores Locales (2)	700,148
Anticipos a Proveedor Kit Patrulleros (3)	2,436,628
Anticipos Dividendos Accionistas	62,723
CXC Garantías KMC	147,719
CXC Ministerio del Interior	82,220
Reclamo Seguros	766
Reclamo a MPA	5,783
Seguros Pagados por Anticipado	243,148
Total	8,236,666

(1) Corresponde principalmente a CxC a: Autoeastern LLC por US\$. 1,053,750; y, Muebles El Carrusel Cia. Ltda por US\$. 653,638.

(2) Anticipos proveedores locales corresponde principalmente a anticipos entregados a Autoeastern S.A. para la importación de aceites y accesorios.

(3) Anticipo a PRONAE para el equipamiento de patrulleros de 200 Kit Sportage y 200 Kit Cerato

4.- INVENTARIOS

Los inventarios de vehículos y las importaciones en tránsito se encuentran valorados al costo de adquisición.

El costo de los inventarios de repuestos y accesorios se determina mediante el método promedio y de los inventarios de vehículos al costo específico de compra.

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	Valor	%
Vehículos en bodega CBU (1)	10,026,387	14.60%
Vehículos en bodega CKD (1)	15,660,713	22.80%
Vehículos en tránsito (2)	37,563,194	54.69%
Repuestos en bodega (3)	2,731,155	3.98%
Repuestos en tránsito	804,222	1.17%
Accesorios en bodega	1,683,713	2.45%
Aceites en Bodega	11,243	0.02%
Consumibles en Bodega	79,240	0.12%
Inventario de Materiales PDI y Otros	26,804	0.04%
Inventario Kit Patrulleros (4)	135,059	0.20%
Provisión Repuestos Obsoletos	(34,535)	-0.05%
Total	68,687,195	100%

(1) Al 31 de Diciembre se mantenía en stock 1.204 vehículos, el 60.97% de del stock son vehículos CKD adquiridos a la Compañía Aymesa S.A.

(2) Al 31 de Diciembre la cuenta Vehículos en tránsito corresponde a la importación de 2.709 Vehículos.

(3) El inventario de repuestos incluye un saldo de US\$ 61.102 que corresponden a repuestos de lenta rotación.

5.- GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre corresponde a Seguros pagados por anticipado US\$. 243.148

6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Costo Histórico	Depreciación	Valor Neto	% Depreciac. Anual
BIENES INMUEBLES	5,266,216	(1,338,844)	3,927,372	
Terreno	2,743,339	-	2,743,339	
Instalaciones	1,547,608	(1,192,553)	355,054	10
Edificios	975,269	(146,290)	828,979	5
BIENES MUEBLES	1,156,710	(625,667)	531,042	
Muebles y Enseres	219,134	(101,028)	118,106	10
Equipo Electrónico	349,638	(186,139)	163,499	33
Vehículos	542,848	(315,443)	227,405	20
Maquinaria y Equipo	45,089	(23,057)	22,032	10
Activo Fijo Neto	6,422,925	(1,964,511)	4,458,414	

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Los gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del año.

7.- INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

Descripción	Condiciones	Valor
INVERSIONES:		
Inmobiliaria Cumbrew ell S.A.	99.96%	1,143,874
Asiauto S.A.	55.13%	3,000,000
Arrendauto S. A.	26.73%	269,799
Autoeastern S. A.	Aporte Futura Capitalización	5,699,508
Total		10,113,181

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre, corresponde a:

Nombre	Fecha	Venc.	Valor	Plazo	Tasa	Concepto
BANCO BOLIVARIANO	31-ago-15	28-feb-16	666,667	181	8.83%	CAPITAL DE TRABAJO
BANCO BOLIVARIANO	15-sep-15	15-mar-16	1,000,000	182	8.83%	CAPITAL DE TRABAJO
BANCO DEL PACIFICO S.A.	09-dic-15	06-jun-16	3,459,632	180	8.95%	CAPITAL DE TRABAJO
PROV. INTERESES	31-dic-15		32,092			
			5,158,391			

9.- PASIVOS FINANCIEROS

	Valor
Proveedores - Hyundai Corporation (1)	13,829,085
Proveedor Aymesa S. A. (2)	30,580,441
Proveedores varios (3)	777,143
Total	45,186,669

- (1) Corresponde a obligaciones por importación de 941 vehículos de los EMB-238-239-240 y con los respectivos intereses y cargos financieros con vencimiento en Enero Febrero y Marzo de 2016.
- (2) Corresponde principalmente a obligaciones por la compra local de 2.164 vehículos.
- (3) Corresponde a valores por pagar por la compra de bienes y servicios relacionados con la operación normal del negocio.

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	Valor
Participación Trabajadores (1)	3,604,936
Impuesto a la Renta por pagar (2)	2,717,099
Impuestos por pagar	165,645
Obligaciones Laborales	38,639
Total	6,526,319

- (1) La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- (2) El cargo por impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades.

Conciliación Tributaria año 2015

	Valor
Utilidad Contable	24,032,905
15% Participación Trabajadores	-3,604,936
Utilidad antes de impuesto a la renta	20,427,969
Más gastos no deducibles	1,192,494
Base Imponible Impuesto a la Renta	21,620,463
22% Impuesto a la renta Causado	4,756,502
Anticipo Impuesto a la Renta determinado	2,076,054
Impuesto a la Renta Causado	4,756,502
Retenciones en la fuente del año	-1,877,444
Impuesto a la salida de dividas	-161,959
Impuesto a la Renta por Pagar	2,717,099

La conciliación Tributaria fue revisada por los Auditores Externos.

11.- ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a anticipos entregados por Plan Renova por USD \$94.370 y de clientes con discapacidad y diplomáticos USD \$378.882

12.- PROVISION JUBILACION Y DESAHUCIO

La provisión de jubilación patronal y desahucio son determinados en base a los estudios actuariales realizados por una empresa profesional independiente de acuerdo con la NIC 19 Beneficios a los Empleados.

13.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	Valor
Capital Social	14,051,810
Reserva Legal	7,025,905
Reserva Facultativa	11,472,491
Utilidades Retenidas	24,945,649
Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo	357,608
Utilidades del Ejercicio	15,671,467
Total	73,524,930

La estructura del capital social es la siguiente:

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	NUMERO ACCIONES	PORCENTAJE
Moonhold S.A.	14,051,710	1,405,171	99.9993%
Constructora San Jorge S. A.	100	10	0.0007%
TOTAL	14,051,810	1,405,181	100.0000%

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

5.- NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

1.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas se reconocen y se registran aplicando la NIC 18 Ingresos Ordinarios.

El costo se determina usando el método de promedio ponderado para los repuestos y accesorios y para vehículos el método del costo específico.

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<i>Vehículos</i>	<i>Repuestos</i>	<i>Accesorios</i>	<i>Aceites</i>	<i>Consumibles</i>	<i>Flotas</i>	<i>Total</i>
Unidades vendidas	6,013					616	6,629
Ventas	138,289,084	13,333,281	6,076,500	1,183,134	1,332,626	23,865,091	184,079,716
(-) Costo de Ventas	(119,356,434)	(7,855,913)	(4,253,865)	(764,015)	(1,006,274)	(19,306,789)	(152,543,290)
MARGEN BRUTO	18,932,651	5,477,368	1,822,635	419,120	326,352	4,558,302	31,536,426
%	13.69%	41.08%	29.99%	35.42%	24.49%	19.10%	17.13%

2.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos se reconocen por el método del devengado.

Al 31 de diciembre corresponde a:

	Valor
Gastos Administrativos & Ventas (Fijos)	3,206,679
Gastos de Personal	1,357,362
Mantenimiento de Activos	104,358
Gastos en Locales y Oficinas	991,456
Honorarios Profesionales	683,845
Otros Gastos de Funcionamiento	69,658
Gastos Administrativos & Ventas (Variables)	2,392,745
Comisiones e Incentivos	71,209
Publicidad	851,145
Mercadeo	517,193
Programas de Desarrollo KMC	48,972
Garantías	334,567
Almacenamiento y Movilización Vehículos	187,059
Otros Gastos Variables	112,009
Gastos de Viaje	191,058
Administración de Vuelos Locales	79,533
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION-VENTAS	5,599,424

3.- COSTOS E INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre corresponde a:

	Valor
EGRESOS FINANCIEROS	1,721,645
Intereses Hyundai	1,362,259
Intereses Banco Locales (1)	180,279
Comisión Banco Locales	110,703
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	68,404
INGRESOS FINANCIEROS	-640,255
Intereses ganados inversión. y Ctas.Ctes.	-347,516
Intereses cobrados a concesionarios	-219,138
Intereses cobrados a otros	-73,602
Total	1,081,390

4.- OTROS EGRESOS E INGRESOS

Al 31 de diciembre corresponde a:

	Valor
OTROS EGRESOS	1,174,966
Gastos No deducibles	1,174,966
OTROS INGRESOS	-352,259
Otros ingresos misceláneos	-273,259
Arriendos recibidos	-79,000
Total	822,707