

**Superintendencia de Compañías  
Guayaquil**

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

29/APR/2015 13:30:28

Usu: alexandrog



Remitente: No. Trámite: **15427** - **0**

MREMOORES CIA. LTDA. JAIME SUAREZ

Expediente: **89655**

RUC: **1791739205001**

Razón social:

**AEKIA S.A.**

SubTipo tramite:

**COMUNICACIONES**

Asunto:

**REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014**

Revise el estado de su tramite por INTERNET **198**  
Digitando No. de trámite, año y verificador =

*Suarez*

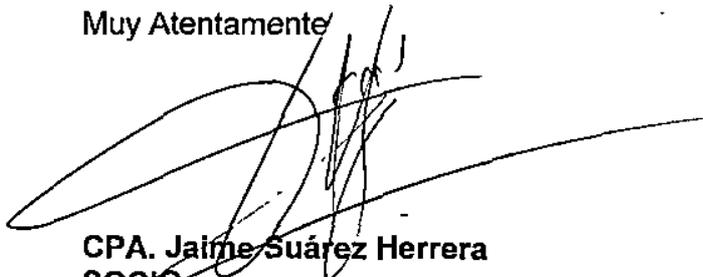
Abril 29 del 2015

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS**  
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 324 contenido en la sección IX de la Ley de Compañías, remitimos copia del Informe sobre los estados financieros auditados de **AEKIA S.A.**, Expediente No. 89655, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Muy Atentamente



CPA. Jaime Suárez Herrera  
SOCIO  
C.I. No. 090614652-7

RECEIVED  
SUPERINTENDENCIA  
29 ABR 2015

RECEIVED  
SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS Y VALORES

29 FEB 2015

16:10  
Srta. Teresa Barberán S.  
SECRETARIA GENERAL

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

03 JUL 2015

RECEIVED  
NANDY MORALES R.

Hora: 16:20 Firma: Nandy

**AEKIA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**AEKIA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

---

<b><u>ÍNDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 24

**Abreviaturas usadas:**

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
  - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
  - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
-

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**AEKIA S.A.:**

### **Introducción:**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **AEKIA S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **AEKIA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

### **Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AEKIA S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**AEKIA S.A.**

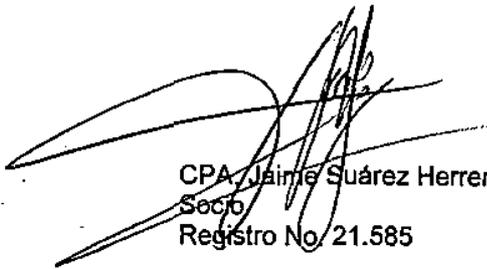
Página 2

**Énfasis:**

5. La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha febrero 13 de 2015, los mismos que serán puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

  
**MREMOORES CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Febrero 26 de 2015  
Quito - Ecuador

  
CPA Jaime Suárez Herrera  
Secio  
Registro No. 21.585

**AEKIA S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	16,810,841	22,786,443
4	Activos financieros mantenidas hasta el vencimiento	14,670,000	6,350,000
5	Activos financieros	25,852,537	30,655,506
6	Inventarios	28,809,123	40,029,380
7	Servicios y otros pagos anticipados	6,729,979	668,486
8	Activo por impuestos corrientes	0	1,236,512
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>92,872,480</b>	<b>101,726,327</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
9	Propiedades planta y equipo neto	4,232,564	4,164,932
10	Activos financieros no corrientes	2,214,399	291,520
	Otros activos no corrientes, neto	31,233	0
11	Inversiones en asociadas	4,413,673	4,413,673
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>103,764,349</b>	<b>110,596,452</b>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
12	Pasivos financieros	15,897,857	31,735,414
13	Pasivo por impuestos corrientes	5,404,116	3,411,212
14	Otros pasivos corrientes	11,631,830	5,117,020
	Cuentas por pagar diversas/relacionadas	9,560	178,524
15	Anticipos de clientes	616,282	13,809,231
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>33,559,645</b>	<b>54,251,401</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
16	Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones	154,508	120,523
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>33,714,153</b>	<b>54,371,924</b>
17	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
	Capital social	14,051,810	14,051,810
	Reservas	18,294,382	4,880,503
	Resultados acumulados	37,704,004	37,292,215
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>70,050,196</b>	<b>56,224,528</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>103,764,349</b>	<b>110,596,452</b>
18	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>32,128,214</b>	<b>16,222,509</b>

Ver notas a los estados financieros

**AEKIA S.A.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2	Venta de vehículos	195,945,797	216,336,106
	Venta de flotas	49,713,444	0
	Venta de repuestos	13,434,211	12,934,342
	Venta de accesorios	8,785,447	10,217,150
	Venta de otros	6,043,449	2,863,354
	Menos:		
	(-) Devoluciones	<u>19,261</u>	<u>19,059</u>
	<b>TOTAL</b>	<b>273,903,087</b>	<b>242,331,893</b>
	<b>(-) COSTOS DE VENTAS</b>	<b><u>230,953,290</u></b>	<b><u>207,403,487</u></b>
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>42,949,797</u></b>	<b><u>34,928,406</u></b>
2	<b><u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
	Gastos de venta	2,300,610	1,919,395
	Gastos administrativos	<u>4,053,634</u>	<u>2,797,892</u>
	<b>TOTAL</b>	<b><u>6,354,244</u></b>	<b><u>4,717,287</u></b>
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>36,595,553</u></b>	<b><u>30,211,119</u></b>
2	<b><u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u></b>		
	(+) Otros ingreso	307,463	283,410
	(-) Gastos financieros	1,407,742	1,175,220
	(+) Intereses financieros	<u>676,281</u>	<u>123,898</u>
	<b>TOTAL</b>	<b><u>( 423,998)</u></b>	<b><u>( 767,912)</u></b>
	<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>36,171,555</b>	<b>29,443,207</b>
19	Menos: 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<b>( 5,425,733)</b>	<b>( 4,414,981)</b>
19	Menos: 22% IMPUESTO A LA RENTA	<b><u>( 6,920,126)</u></b>	<b><u>( 5,604,348)</u></b>
	<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>23,825,696</u></b>	<b><u>19,413,878</u></b>
20	<b>UTILIDAD POR ACCIÓN</b>	<b><u>16.96</u></b>	<b><u>13.82</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**AEKIA S.A.**
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al de diciembre del 2012	14,051,810	3,350,524	0	24,408,316	41,810,650
Utilidad neta del ejercicio, nota 17	0	0	0	19,413,878	19,413,878
Transferencia	0	1,529,979	0	( 1,529,979)	0
Dividendos, nota 17	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 5,000,000)</u>	<u>( 5,000,000)</u>
Saldos al de diciembre de 2013	14,051,810	4,880,503	0	37,292,215	56,224,528
Utilidad neta del ejercicio, nota 17	0	0	0	23,825,696	23,825,696
Transferencia	0	1,941,388	11,472,491	( 13,413,879)	0
Dividendos, nota 17	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 10,000,028)</u>	<u>( 10,000,028)</u>
Saldos al de diciembre de 2014	<u>14,051,810</u>	<u>6,821,891</u>	<u>11,472,491</u>	<u>37,704,004</u>	<u>70,050,196</u>

Ver notas a los estados financieros

**AEKIA S.A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación de servicios	289,905,688	236,128,019
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(274,642,689)	(206,633,730)
Intereses percibidos	676,281	123,898
Gastos financieros	( 1,407,742)	( 1,175,220)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>14,531,538</u>	<u>28,442,967</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de propiedades planta y equipo	( 233,000)	( 312,969)
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	( 8,320,000)	( 6,350,000)
Adquisición de otros activos	( 31,233)	0
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>( 8,584,233)</u>	<u>( 6,662,969)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u></b>		
Cobro de cuentas por cobrar largo plazo	( 1,922,879)	416,439
Pago de dividendos	( 10,000,028)	( 5,000,000)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>( 11,922,907)</u>	<u>( 4,583,561)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	( 5,975,602)	17,196,437
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>22,786,443</u>	<u>5,590,006</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>16,810,841</u>	<u>22,786,443</u>
Ver notas a los estados financieros		

**AEKIA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACIÓN  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	23,825,696	19,413,878
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA    DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO    PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE    OPERACIÓN.</b>		
Gasto de depreciación	185,994	259,614
Ventas de propiedades, planta y equipo	0	29,599
Impuesto a la renta	6,920,126	5,604,348
Participación de trabajadores	5,425,733	4,414,981
Provisión jubilación patronal	19,429	( 9,043)
Provisión indemnizaciones	15,556	5,041
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	4,802,968	( 6,478,241)
Inventarios	11,199,631	( 14,482,790)
Servicios y otros pagados por anticipado	( 6,061,492)	( 519,230)
Activos por impuestos corrientes	1,236,512	( 1,236,512)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 15,838,558)	16,518,797
Pasivos por impuestos corrientes	( 4,927,221)	( 5,079,819)
Otros pasivos corrientes	1,089,076	( 3,525,934)
Otros pasivos no corrientes	( 13,361,912)	13,528,278
<b>Total ajustes, aumentos y disminuciones</b>	<u>( 9,294,158)</u>	<u>9,029,089</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS    ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>14,531,538</u>	<u>28,442,967</u>

Ver notas a los estados financieros

**AEKIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA, Y ENTORNO ECONÓMICO**

**AEKIA S.A.**- Fue constituida en Quito - Ecuador en agosto 18 de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 11 de ese mismo año, con el nombre de SERPROAUTO S.A..

Mediante escritura pública celebrada el 11 de octubre de 2000 e inscrita en el registro Mercantil del mismo cantón, el día 9 de noviembre del 2000; se procedió con el cambio de denominación de la compañía SERPROAUTO S.A. al de AEKIA S.A. lo cual fue autorizado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución numero 00.Q.IJ.2959 de 18 de octubre del 2000. Con fecha 12 de septiembre de 2011, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública por aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 18 de julio del mismo año.

Su actividad principal es: la fabricación y ensamblaje de vehículos, motores, carrocerías y partes y piezas automotrices, así como la importación, fabricación, compraventa, exportación, comercialización y distribución de toda clase de vehículos, equipos, motores, maquinarias, combustibles, lubricantes, cámaras y neumáticos para automotores, herramientas, piezas, repuestos y accesorios para vehículos, insumos y materias primas.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades administrativas en las calles Av. 10 de Agosto N31-162 y Av. Mariana de Jesús en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1791739205001 y su sitio web es [www.kia.com.ec](http://www.kia.com.ec).

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

**Activos y pasivos financieros e Instrumentos de patrimonio.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Mantenidas hasta el vencimiento**.- Representan inversiones en valores de renta fija que han sido efectuadas con la intención firme y capacidad financiera de mantenerlas hasta su vencimiento. Incluyen certificados de depósito a corto plazo, nota 4
- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes, nota 5.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía, nota 12.
- **Accionistas**.- Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 10,00 cada una, nota 17.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía AEKIA S.A., tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

- **Mercado**.- La Compañía opera principalmente en el mercado automotriz.
- **Financieros**.- 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.
- **Generales de negocio**.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichos documentos incluye: seguros de fiel cumplimiento, vehículo, robo, transporte de mercadería y dinero.

**Inventarios**.- Están conformados principalmente por vehículos, repuestos, accesorios y otros, destinados al objeto social de la Compañía. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados por el método promedio para repuestos y accesorios; y al costo específico para vehículos, los mismos que no exceden el valor neto realizable. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

**Servicios y otros pagos anticipados**.- Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

**Propiedades, planta y equipos**.- Están registrados al costo de adquisición, excepto aquellas partidas que están registrados al valor del predio calculado durante el 2011, por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos no considerados en el revaluó del año 2011, 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 las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

**Inversiones en asociadas.**- Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

**Otras obligaciones corrientes.**- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

**Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones.**- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

**Provisiones.**- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva facultativa.**- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

**Reconocimiento de 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.

**Resultados acumulados.**- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

**Reconocimiento de 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.

**Reconocimiento de los 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.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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 período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**Estado de Flujo de Efectivo.**- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Inversiones corrientes	12,023,523	17,095,773
Bancos locales	4,786,668	5,690,020
Fondos Fijos	<u>650</u>	<u>650</u>
Total	<u>16,810,841</u>	<u>22,786,443</u>

**Inversiones corrientes.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a certificados de ahorros a plazo realizadas con el Banco Pacífico y Pichincha por US\$. 2,973,761 y US\$. 9,049,761 respectivamente (en el 2013 por US\$. 9,861,000 y US\$. 7,234,773 respectivamente), con vencimientos inmediatos y renovables que generan interés a la tasa del 1.25%.

**Bancos locales.**- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

## 4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan certificados de depósito a plazo en el Banco del Austro por US\$. 14,670,000 (en el 2013 por US\$. 6,350,000), con fecha de vencimiento superior a 90 e inferior a 360 días, generan interés entre la tasa del 4% y 6,50% anual (en el 2013 entre la tasa del 5.25% y 5.75% anual).

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Cientes, neto	<u>22,514,229</u>	<u>27,424,805</u>
Pasan:	22,514,229	27,424,805

5. **ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	22,514,229	27,424,805
Otras cuentas por cobrar relacionadas	1,870,000	1,899,177
Otras cuentas por cobrar	<u>1,468,308</u>	<u>1,331,524</u>
Total	<u>25,852,537</u>	<u>30,655,506</u>

**Cientes.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan valores facturados por venta de vehículos, repuestos y accesorios. AEKIA es distribuidor y representante de la marca KIA en el Ecuador, su inventario es vendido directamente a concesionarios.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle clientes relacionados es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Asiauto S.A.	8,667,979	11,565,777
Kmotor S.A.	5,564,251	4,616,864
Motricentro S.A.	1,621,155	1,474,486
Iokars S.A.	1,243,221	2,068,534
Autoscorea S.A.	1,213,142	1,465,952
Otros Clientes	1,136,597	727,043
Sociedad Industrial y Comercial Eica	827,435	827,435
Authesa S.A.	709,529	1,129,004
Empromotor S.A.	666,282	2,218,215
Ministerio del Interior	433,814	0
Autoeastern	387,983	0
Merquiauto S.A.	116,658	1,173,627
Compañía Importadora Oroauto Imoauto Cia. Ltda.	42,151	163,367
Talleres Kia	<u>16,984</u>	<u>127,453</u>
Subtotal	22,647,181	27,557,757
(-) Provisión cuentas incobrables	( 132,952)	( 132,952)
Total	<u>22,514,229</u>	<u>27,424,805</u>

Un detalle de cartera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b>Corriente</b>	21,463,918	24,078,115
<b>Vencida</b>		
De 1 a 30 días	265,188	2,550,468
De 31 a 60 días	1,663	12,546
De 61 a 90 días	<u>9,341</u>	<u>1,237</u>
Pasan:	21,740,110	26,642,366

5. **ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	21,740,110	26,642,366
<b><u>Vencida</u></b>		
De 91 a 180 días	28,737	78,335
De 181 a 360 días	38,350	32,735
De más de 360 días	<u>839,984</u>	<u>804,321</u>
Subtotal	22,647,181	27,557,757
Mas: Provisión cuentas incobrables	( <u>132,952</u> )	( <u>132,952</u> )
Total	<u>22,514,229</u>	<u>27,424,805</u>

**Otras cuentas por cobrar relacionadas.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden principalmente a cuentas por cobrar por US\$. 1,870,000 (US\$. 1,898,156 en el año 2013), por concepto de préstamos a Inmobiliaria Cumbrewell S.A. AEKIA S.A., es propietaria del 100% de las acciones de la Compañía en mención

**Otras cuentas por cobrar.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a valores pendiente de cobro a otros deudores por US\$. 1,163,037 (US\$. 1,097,541 en el año 2013), y cuyo saldo pertenece principalmente a Muebles El Carrusel Cia. Ltda.

6. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
En tránsito	19,486,475	15,297,090
Vehículos	3,864,527	20,342,775
Repuestos y accesorios	4,416,779	4,220,615
Otros	<u>1,075,877</u>	<u>203,435</u>
Subtotal	28,843,658	40,063,915
Menos: Provisión para obsoletos	( <u>34,535</u> )	( <u>34,535</u> )
Total	<u>28,809,123</u>	<u>40,029,380</u>

**En tránsito.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a embarques del mes de diciembre, los que serán liquidados en el primer trimestre del año 2014, el cual se adquirió con el propósito de salvaguardar el inventario con respecto a cualquier cambio político existente en el Estado Ecuatoriano.

**Vehículos.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde principalmente a la adquisición de vehículos a la Compañía Aymesa S.A.

**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	6,267,244	104,360
Seguros pagados por anticipado	369,792	479,076
Empleados	16,248	4,728
Otros	<u>76,695</u>	<u>80,322</u>
Total	<u>6,729,979</u>	<u>668,486</u>

**Anticipo a proveedores.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde al saldo de valores entregados por concepto de anticipo a proveedores locales y del exterior por US\$. 5,384,989 y US\$. 882,255 respectivamente (en el 2013 por US\$.104,360 de proveedores locales).

**8. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2013 representa crédito tributario generado en las adquisiciones de bienes y servicios para la generación de ingresos por US\$. 1,236,512 provenientes del año corriente.

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Terreno	2,743,339	2,743,339
Instalaciones y adecuaciones	1,435,157	1,196,392
Edificios	975,269	975,269
Vehículos	380,077	434,168
Muebles y equipos de oficina	162,392	142,767
Equipo de computación y electrónico	160,519	133,358
Maquinaria y equipos	37,320	36,443
Construcción en curso	<u>49,547</u>	<u>89,761</u>
Subtotal	5,943,620	5,751,497
Menos: Depreciación acumulada	( <u>1,711,056</u> )	( <u>1,586,565</u> )
Total	<u>4,232,564</u>	<u>4,164,932</u>

Los saldos reportados en las propiedades, planta y equipo y sus posteriores movimientos, son informados a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	<u>4,164,932</u>	<u>4,141,485</u>
Pasan:	4,164,932	4,141,485

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	4,164,932	4,141,485
Adiciones	233,000	312,969
Ventas	0	( 29,599)
(+/-) Ajustes/Reclasificaciones	<u>20,626</u>	<u>( 309)</u>
Subtotal	4,418,558	4,424,546
Cargo anual de depreciación	<u>( 185,994)</u>	<u>( 259,614)</u>
Saldo final	<u><u>4,232,564</u></u>	<u><u>4,164,932</u></u>

**10. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde principalmente al valor pendiente de pago por el préstamo otorgado en fecha octubre 5 de 2014, a la Compañía Kmotor S.A. por US\$. 1,922,879, con un plazo de 24 meses y una tasa de interés del 8,00% anual.

**11. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Asiauto S.A.	3,000,000	3,000,000
Inmobiliaria Cumbrewell	1,143,874	1,143,874
Arrendauto S.A.	<u>269,799</u>	<u>269,799</u>
Total	<u><u>4,413,673</u></u>	<u><u>4,413,673</u></u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan acciones en Compañías en los siguientes porcentajes:

<u>Nombre de Asociada</u>	<u>Actividad</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Inmobiliaria Cumbrewell	Administración de inmuebles	100,00% de acciones
Asiauto S.A.	Concesionario vehicular	55,13% de acciones
Arrendauto S.A.	Servicio de transporte	26,74% de acciones

**12. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Proveedores del exterior	<u>14,074,851</u>	<u>7,628,503</u>
Pasan:	14,074,851	7,628,503

**12. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	14,074,851	7,628,503
Proveedores locales	1,798,783	24,087,791
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	23,323	19,120
Otros por pagar	<u>900</u>	<u>0</u>
Total	<u>15,897,857</u>	<u>31,735,414</u>

**Proveedores locales.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 representan cuentas por pagar a acreedores varios por US\$. 1,798,783 (en el 2013 por US\$. 2,272,611). Adicionalmente en el 2013, representa cuentas por pagar a Aymesa S.A., US\$. 21,815,180, por compras de inventarios y servicios locales que tienen plazo de pago promedio de 30 a 45 días.

**Proveedores del exterior.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan cuentas por pagar a Hyundai Corporation por US\$. 14,074,851 (US\$. 7,220,920 en el año 2013), por concepto de compras de inventarios, éstas cuentas por pagar generan tasas de interés y plazos de pago que son fijadas de acuerdo al contrato firmado entre las partes.

**13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la Renta de la Compañía	4,139,370	3,130,112
Retención en la fuente de impuesto a la renta	62,787	263,644
Retención del IVA	30,134	17,456
Impuesto al Valor Agregado – IVA en ventas	<u>1,171,824</u>	<u>0</u>
Total	<u>5,404,115</u>	<u>3,411,212</u>

**14. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b>Beneficios sociales:</b>		
- 15% Participación trabajadores	5,425,733	4,414,981
- Décimo tercero sueldo	7,316	5,884
- Décimo cuarto sueldo	6,079	6,391
- Fondos de Reserva	<u>566</u>	<u>396</u>
Subtotal	<u>5,439,694</u>	<u>4,427,652</u>
<b>Otros:</b>		
- Provisiones (1)	<u>6,192,136</u>	<u>689,368</u>
Subtotal	<u>6,192,136</u>	<u>689,368</u>
Total	<u>11,631,830</u>	<u>5,117,020</u>

**14. OTROS PASIVOS CORRIENTES (Continuación)**

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013; incluye principalmente provisiones para la adquisición de Kit de repuestos de patrulleros por US\$. 5,000,451; adicionalmente incluye provisión de importaciones de vehículos, accesorios y otros por US\$. 711,180 (en el 2013 por US\$. 395,573).

En los años 2014 y 2013, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	4,427,652	3,542,022
Más: Provisiones	5,531,039	4,504,022
Menos: Liquidaciones	( 4,129)	( 2,509)
Menos: Pagos	( 4,514,868)	( 3,615,883)
Saldo final	<u>5,439,694</u>	<u>4,427,652</u>

**15. ANTICIPO DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde principalmente, al anticipo recibido por parte del Ministerio del Interior, con fecha diciembre 13 de 2013, por US\$. 13,262,040, de conformidad con el contrato de licitación.

**16. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Provisión para jubilación patronal	61,737	46,181
Provisión para desahucio	<u>92,771</u>	<u>74,342</u>
Total	<u>154,508</u>	<u>120,523</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	120,523	124,525
Mas:		
Provisión jubilación patronal	19,429	9,269
Provisión indemnizaciones	<u>15,556</u>	<u>0</u>
Subtotal – Pasan:	155,508	133,794

16. **RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	155,508	133,794
Menos:		
Pagos	( 1,000)	( 2,475)
Ajuste	<u>0</u>	<u>( 10,796)</u>
Total	<u>154,508</u>	<u>120,523</u>

El valor presente actuarial al 2014, fue determinado por Palán Tamayo Consultores Patco Cia. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", y cuyo efecto fue cargado directamente contra los resultados del año. Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario básico unificado año 2013	340
Número de empleados	54
Tasa de descuento actuarial real (anual)	6.50%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2.40%

17. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital social.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está representado por 1,405,181 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 10,00 cada una que totalizan US\$. 14,051,810. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Royal Blue Bristol S.A., con el 99,9993% de participación, y Constructora San Jorge con el 0,0007%.

Hasta el 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha dado cumplimiento con fecha 4 de marzo de 2015 a lo estipulado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, referente a la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 publicada en septiembre 7 del 2009, mediante el cual se establece los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y documentos que deben presentar las sociedades nacionales que tengan como socios o accionistas a compañías extranjeras.

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía con fecha de febrero 26 del 2015 procedió a cumplir con este requerimiento.

**Resultados Acumulados.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Reserva por valuación	357,608	357,608
Utilidades retenidas	13,520,700	17,520,729
Resultado del ejercicio	<u>23,825,696</u>	<u>19,413,878</u>
Total	<u>37,704,004</u>	<u>37,292,215</u>

**17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)**

**Reserva por Superávit de propiedad, planta y equipo.**- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde al ajuste efectuado al terreno ubicado en San Bartolo Av. Pedro Vicente Maldonado S1-632 y Saraguro, de propiedad de la Compañía.

El terreno ha sido ajustado en US\$. 357,608, tomando en consideración el valor del impuesto predial del año 2011 calculado por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito. La Junta General de Accionistas mediante acta del 26 de marzo de 2011, decidió ajustar los saldos de terrenos basados en el pago del impuesto predial antes mencionado.

**Utilidades retenidas.**- Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Extraordinaria y Universal de Accionistas, de fecha marzo 19 de 2014 y enero 3 de 2014 respectivamente, se resolvió distribuir dividendos a los accionistas con los resultados de años anteriores por la cifra de US\$. 10,000,028, mismos que al 31 de diciembre de 2014, han sido cancelados. Así mismo, se resolvió transferir a la cuenta Reserva Legal y Reserva Facultativa las cifras de US\$. 1,941,386 y US\$. 11,472,491 respectivamente, utilizando las utilidades retenidas.

**18. CUENTAS DE ORDEN**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan garantías constituidas con hipotecas de bienes inmuebles, contratos de prendas comerciales de vehículos.

**19. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado en esos ejercicios:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad contable:	36,171,556	29,433,208
<u>Menos:</u>		
Participación de trabajadores en las utilidades	( 5,425,733)	( 4,414,981)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	709,294	471,823
<u>Menos:</u>		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>0</u>	<u>( 15,740)</u>
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<u>31,455,117</u>	<u>25,474,310</u>
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>6,920,126</u>	<u>5,604,348</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 22% y 23%</b>	<u>6,920,126</u>	<u>5,604,348</u>
Pasan:	6,920,126	5,604,348

**19. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	6,920,126	5,604,348
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente realizadas en el año	( 2,780,756)	( 2,474,236)
<b>SALDO POR PAGAR DE LA COMPAÑÍA</b>	<u>4,139,370</u>	<u>3,130,112</u>

**Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.**- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

**Precios de Transferencia.**- De conformidad con Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado entre US\$. 1,000,000 a US\$. 3,000,000 y cuya proporción del total de la operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos presentado en la declaración del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de Operaciones con Partes Relacionadas que determine si tales transacciones han sido efectuadas aplicando el principio de plena competencia; adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$. 5,000,000 deberán presentar adicionalmente al anexo de informe Integral de Precios de Transferencia.

El Estudio de Precios de Transferencia está constituido por un Anexo que debe presentarse al SRI, en conjunto con un informe integral en un plazo no mayor a 2 meses desde la fecha de la declaración del impuesto a la renta.

Hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2015), la Compañía se encuentra en proceso de análisis y elaboración final de los informes sobre Precios de Transferencia correspondiente al año 2014 del cual, a criterio de la Administración de la Compañía, no resultarán cargos a resultados ni a pasivos de impuesto a la renta en los estados financieros de dicho año.

**20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Los principales saldos al 31 de diciembre, fueron las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b>Ventas:</b>		
Asiauto S.A.	94,523,028	106,166,349
Kmotor S.A.	49,910,533	50,507,942
Aymesa S.A.	<u>68,242</u>	<u>124,524</u>
Total	<u>144,501,803</u>	<u>156,798,815</u>

20. **TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS** (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<b>Compras:</b>		
Aymesa S.A.	103,420,354	132,169,494
Asiauto S.A.	731,205	250,908
Kmotor S.A.	397,975	221,013
Metrokia	<u>0</u>	<u>5,014</u>
<b>Total</b>	<u>104,549,534</u>	<u>132,646,429</u>

21. **UTILIDAD POR ACCIÓN**

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

22. **CONTRATOS**

**KIA Motors Corporation**.- mediante acuerdo celebrado el 1 de septiembre de 2004 designo como distribuidor exclusivo de vehículos y partes en el Ecuador a AEKIA S.A.; este acuerdo mantiene renovación cada tres años y actualmente la fecha de vencimiento es en agosto 31 de 2016.

23. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

24. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 26 de 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

---