

AUTOEASTERN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Los estados financieros están preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's).

NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

NOTA 1.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Bancos Nacionales

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía mantiene depósitos de libre disponibilidad por el valor de US\$ 31,777.55, los cuales se obtuvieron por el pago de las ventas realizadas.

	VALOR	%
Banco del Austro	749.72	2%
Banco del Pacifico	26,249.37	83%
Banco del Pichincha	2,000.00	6%
Depósitos en Tránsito (1)	2,778.46	9%
TOTAL	31,777.55	100%

(1) Los valores de Depósitos en tránsito hacen referencia a valores ingresados en caja y tarjetas de crédito los últimos días del año 2013 de acuerdo al siguiente detalle:

		VALOR
CAJAS	CHQ	1,637.90
	EFE	754.02
TARJETAS DE CRÉDITO	TAR	386.54
TOTAL		2,778.46

Los valores por cheques y efectivo correspondientes a los depósitos en tránsito que fueron receptados en horas de la tarde del día viernes 27 y sábado 28 de diciembre del 2013, por lo que los valores fueron depositados el primer día laborable del año 2014.

NOTA 2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 comprende:

CLIENTE	VALOR	%
MANSUERA S.A.	78,159.43	78%
AEKIA S.A.	15,240.00	15%
FAICOMOTRIZ SERVICIOS MECANICOS S.A.	2,078.77	2%
SUAREZ MOSQUERA FREDDY STALIN	1,297.96	1%
TORRES JARAMILLO CATY ELIZABETH	1,296.51	1%

VELASCO VELASCO IRMA JANETH	976.60	1%
VEINTIMILLA BERRONES PAUL ERNESTO	683.35	1%
BAVARIANAUTO CIA.LTDA	657.60	1%
TOTAL GENERAL	100,390.22	100%

La cartera al 31 de diciembre del 2013 se compone de la siguiente manera:

CLIENTE	CORRIENTE	VALORES VENCIDOS		TOTAL GENERAL
		1 A 15 DÍAS	TOTAL VENCIDOS	
AEKIA S.A.	15,240.00			15,240.00
BAVARIANAUTO CIA.LTDA (1)		657.60	657.60	657.60
FAICOMOTRIZ SERVICIOS MECANICOS S.A.	2,078.77		-	2,078.77
MANSUERA S.A.	78,159.43		-	78,159.43
SUAREZ MOSQUERA FREDDY STALIN	1,297.96		-	1,297.96
TORRES JARAMILLO CATY ELIZABETH	1,296.51		-	1,296.51
VEINTIMILLA BERRONES PAUL ERNESTO	683.35		-	683.35
VELASCO VELASCO IRMA JANETH	976.60		-	976.60
TOTAL GENERAL	99.732.62	657.60	657.60	100,390.22

1) El vencimiento de la cartera de Bavarianauto se dio durante el feriado de fin de año, por lo que estos valores serán recaudados en la primera semana del 2014.

El índice de rotación de la cartera es de 38 días, por lo que se puede apreciar que los clientes están cumpliendo con los plazos acordados.

A la fecha Autoeastern, posee como respaldo y garantía de las operaciones a crédito \$178.000, los mismos que están compuestos de \$150.000 en Avaes Bancarios de la compañía Mansuera con un plazo de 45 días de Crédito y \$28.000 en pagarés de varios clientes con un plazo de 30 días de crédito.

CLIENTE	PLAZO DÍAS	CUPO CRÉDITO	GARANTÍA	CUPO UTILIZADO	CUPO SIN USO
MANSUERA	45	150,000.00	Aval	78,159.43	71,840.57
TOTAL		150,000.00		78,159.43	71,840.57

CLIENTE	PLAZO DÍAS	CUPO CRÉDITO	GARANTÍA	CUPO UTILIZADO	CUPO SIN USO
BAVARIANAUTO CIA.LTDA	30	5,000.00	Pagaré	657.6	4,342.40
FAICOMOTRIZ SERVICIOS MECANICOS S.A.	30	5,000.00	Pagaré	2,078.77	2,921.23
SUAREZ, MOSQUERA, FREDDY, STALIN	30	5,000.00	Pagaré	1,297.96	3,702.04
TORRES JARAMILLO CATY ELIZABETH	30	5,000.00	Pagaré	1,296.51	3,703.49
VELASCO, VELASCO, IRMA, JANETH	30	5,000.00	Pagaré	976.6	4,023.40
VENTIMILLA, BERRONES, PAUL, ERNESTO	30	3,000.00	Pagaré	683.35	2,316.65
TOTAL		28,000.00		6,990.79	21,009.21

Como se puede observar en el cuadro anterior, en el caso de los clientes que respaldan su crédito con pagares, se está utilizando el 25 % del total del cupo asignado.

NOTA 3.- INVENTARIO DE REPUESTOS

El saldo del inventario al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 114,478.00 que incluye repuestos y partes que se mantienen en las diferentes tiendas, con una rotación promedio de 24 días.

	Noviembre 2013	Diciembre 2013	Variación	%
Inventarios (1)	100,457	114,478	14,021	13.96%

(1) El incremento del inventario está relacionado con la adquisición de ítems de alto movimiento para los locales de Quito, esto con la finalidad de no incrementar costos por logística y ventas perdidas.

La distribución del inventario por local, al 31 de diciembre es la siguiente:

CIUDAD	UBICACIÓN	VALOR INVENTARIO	%
GUAYAQUIL	GYE CENTRO	13,704	12%
	GYE NORTE	27,944	24%
QUITO	MATRIZ	121	0%
	UIO NORTE	22,032	19%
	UIO SUR	50,677	44%
TOTAL GENERAL		114,478	100%

El índice de rotación de inventarios para Diciembre es de 8 veces al año lo que nos da en promedio 47 días.

NOTA 4.- GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a:

CUENTA	VALOR
Crédito Tributario	45,364.01
RIR 1% Ventas bienes	8,578.51
Otras cuentas x cobrar no comerciales (1)	3,780.00
TOTAL	57,722.52

(1) Al 31 de diciembre del 2013, Otras cuentas x cobrar no comerciales corresponde a las garantías entregadas por la renta de los locales comerciales:

AGENCIA	ARRENDADOR	DESDE	VIGENCIA	HASTA	VALOR GARANTIA
Quito – Sur	Lozada Basantes Julio Miguel	01/04/2013	Un año	01/04/2014	1,000.00
Quito – Norte	Carrera Paredes Susana	01/05/2013	Dos años	01/05/2015	1,000.00
Guayaquil - Norte	Larrea Lopez Maria Eugenia	15/06/2013	Un año	15/06/2014	1,080.00
Guayaquil - Centro	Valverde Larenas Laura Josefina	15/08/2013	Un año	15/08/2014	700.00
Total					3,780.00

NOTA 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013 comprende:

ACTIVOS FIJOS	VALOR
MUEBLES Y ENSERES	16,144.26
EQUIPO DE TECNOLOGIA	12,580.30
DEPRECIACION ACUMULADA	(2,419.65)
ACTIVO FIJO NETO	26,304.91

NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 comprende:

PROVEEDOR	VALOR
PROVEEDOR AEKIA S.A.	330,738.16
PROVEEDORES VARIOS	1,945.48
TOTAL	332,683.64

NOTA 7.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 comprende:

CONCEPTO	VALOR
IMPUESTOS POR PAGAR (1)	1,320.75
OBLIGACIONES LABORALES (2)	4,740.23
TOTAL	6,060.98

(1) Los impuestos por pagar son las obligaciones tributarias que se cancelarán en el mes de enero 2014.

(2) Obligaciones laborales está compuesto por obligaciones con el IESS, provisiones de décimos y la participación a empleados a pagar en el año 2014.

NOTA 8.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a:

	Valor
Capital Social (1)	800
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	1,932.71
Utilidad/(Pérdida) del Ejercicio	-807.31
Total	1,925.40

(1) El capital suscrito y pagado de la Compañía Autoeastern S.A. es de USD\$ 800. Los accionistas de la Compañía son INMOBILIARIA ABODA S.A. con una participación del 50% y POLIASA DEL ECUADOR S.A, con una participación del 50%.

NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

NOTA 1.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 corresponde:

	NOVIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2013	VARIACION	%
VENTAS	65,056	87,277	22,221	34%
(-) COSTO DE VENTAS	(57,794)	(76,328)	(18,534)	32%
MARGEN BRUTO	7,261	10,949	3,688	51%
%	11.16%	12.55%	1.38%	12%

El margen bruto aumenta de 11.16% a 12.55% debido al incremento de las ventas directas y por mostrador, gracias a este incremento se logró mejorar el margen en 1.38% con respecto al mes de Noviembre. La composición de las ventas de repuestos y partes es de la siguiente manera:

TIPO CLIENTE	NOV	%	DIC	%	VARIACIÓN	MARGEN BRUTO
MANSUERA	44,849.00	69%	53,529.00	61%	8,680.00	5%
TIENDAS	20,207.00	31%	33,747.00	39%	13,540.00	23%
TOTAL	65,056.00		87,277.00		22,220.00	

Las ventas acumuladas por canal y punto de venta se detallan en el cuadro a continuación:

	MANSUERA	MATRIZ	UIO-SUR	UIO-NORTE	GYE-NORTE	GYE-CENTRO	TOTAL VENTAS
	ENE - DIC	MAR - AGO	JUN - DIC	JUL - DIC	SEP - DIC	DIC	
VENTAS ACUMULADAS	812,397.00	12,468.00	62,908.00	51,772.00	17,303.00	-	956,848.00
%	85%	1%	7%	5%	2%	0%	100%

El margen bruto acumulado al mes de Diciembre es el siguiente:

	DICIEMBRE 2013
VENTAS	956,848
(-) Costo de Ventas	(874,306)
MARGEN BRUTO	82,542
%	8.63%

Las ventas acumuladas al 31 de diciembre del 2013 fueron de \$ 956,848.00 que comparado con lo presupuestado de \$ 1,091.560.00, tienen un cumplimiento del 88%.

NOTA 2.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a:

	Noviembre 2013	Diciembre 2013	Variación	%
Gastos Administrativos & Ventas (Fijos)	(12,922)	(15,233)	(2,310)	18%
Gastos de Personal (1)	(7,346)	(8,560)	(1,214)	17%
Gastos de Oficina	(915)	(994)	(79)	9%
Gastos en Locales y Oficinas (2)	(3,463)	(3,883)	(420)	12%
Otros Gastos de Funcionamiento (3)	(1,199)	(1,796)	(597)	50%
Gastos Administrativos & Ventas (Variables)	(1,132)	(1,532)	(400)	35%
Comisiones e Incentivos (4)	(750)	(1,150)	(400)	53%
Otros Gastos Variables	(382)	(382)	0	0%
Total Administración – Ventas	(14,054)	(16,765)	(2,710)	

(1) Los Gastos de Personal se incrementaron por el gasto incurrido para el agasajo navideño realizado al personal de AUTOEASTERN S.A. de la ciudad de Quito y Guayaquil.

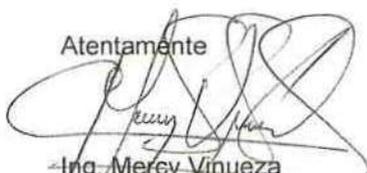
- (2) Los Gastos en Locales y Oficinas se incrementan por la inclusión del local centro de la ciudad de Guayaquil al servicio de monitoreo y alarmas, la adquisición de materiales de limpieza y mantenimiento para los locales.
- (3) La variación en Otros Gastos de Funcionamiento, está relacionada con los gastos de viaje incurridos por la visita del Auditor Interno a los locales de la ciudad de Guayaquil para la toma física de inventario de los locales.
- (4) La variación de Comisiones e incentivos está directamente relacionada al cumplimiento en ventas.

NOTA 3.- MÁRGENES

Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a:

	<i>Diciembre 2013</i>	<i>Enero Diciembre 2013</i>
MARGEN BRUTO	12.55%	8.63%
MARGEN OPERACIONAL	-6.46%	-1.83%
MARGEN NETO	-3.54%	-0.08%

Los márgenes de contribución de Autoeastern reflejan para el ejercicio 2013 una pérdida con un margen neto del -0.08 %

Atentamente

 Ing. Mercy Vinuesa
 CONTADOR GENERAL