

FISUM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

1. Identificación de la compañía:

Fisum S.A. es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en Abril del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil en Agosto del mismo año; su sede principal esta ubicada en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la de importar, exportar, comercializar vehículos y respuestos de la marca Volkswagen; podrá ejecutar toda clase de actos civiles mercantiles relacionados con el objeto principal.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de FISUM 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, N° 94 del 23 de Diciembre de 2009.

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.

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 imposables 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.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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 periodo, 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.

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 periodo 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.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, esta compuesto por:

	2013	2012
Caja	650	650
Bancos	576.596	2.584.300
Total	US\$ 577.246	2.584.950

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2013 y 2012, fueron los siguientes:

	2013	2012
Cientes *	5.691.538	6.416.774
Cientes relacionados **	7.683.252	9.250.576
Compañías relacionadas ***	5.824.962	5.278.594
Deudas de funcionarios y trabajadores	3.824	12.295
Anticipo a proveedores	2.044.175	278.708
Otros gastos anticipados	87.761	80.427
Otras cuentas por cobrar	246.814	202.307
	21.582.326	21.519.680
Previsión para cuentas malas	(118.150)	(61.143)
Total	US\$ 21.464.176	21.458.538

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

Cientes	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	180 A 360 DIAS
Recordmotor S.A.	1.469.109	1.453.418	11.100	-	-	-	4.591
Cepsa S.A.	1.264.531	1.264.531	-	-	-	-	-
Ecua Wagen S.A.	1.201.356	1.143.041	56.635	-	-	-	1.680
Autos y Servicios de la Sierra	925.931	761.892	156.643	-	-	-	7.396
Induwagen S.A.	689.223	685.642	-	-	-	1.341	2.240
Jaramillo Zamora Pedro Sebastián	38.941	-	-	-	-	-	38.941
Volkswagen Group Latin América	12.504	-	-	-	-	-	12.504
Volkswagen Brasil	11.804	11.804	-	-	-	-	-
Transoceanica Cia. Ltda.	10.090	10.090	-	-	-	-	-
Marin Velastegui Alexander	9.913	-	-	-	-	-	9.913
Jurado Alvarado Ruth María	6.864	6.559	305	-	-	-	-
Volkswagen Of America	6.764	-	-	-	-	-	6.764
Otros menores	44.509	5.065	-	1.600	-	-	37.844
Total	US\$ 5.691.538	5.342.042	224.683	1.600	-	1.341	121.873

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

Cientes relacionados	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 180 DIAS
Intrans Ecuador S.A.	7.546.665	861.270	1.935.073	1.396.382	1.030.636	1.089.318	1.233.986
Quito Mercantil Automotriz Merquiáuto S.A.	129.200	103.619	25.138	-	-	-	444
Quito Motors S.A.C.I	3.798	-	-	-	-	-	3.798
Fisum S.A.	2.722	-	-	-	-	-	2.722
Otros menores	866	67	-	134	-	67	598
Total	US\$ 7.683.252	964.956	1.960.211	1.396.516	1.030.636	1.089.385	1.241.548

***** Los movimientos de cuentas por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:**

	2013	2012
Ifochu	-	2.000.000
Intrans S.A.	5.766.488	3.278.594
Star Motors	58.474	-
Total	US\$ 5.824.962	5.278.594

6. Inventarios

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vehículos	10.282.980	2.890.945
Repuestos	2.457.918	2.209.555
Otros inventarios	2.721	2.721
Vehículos tránsito	8.653.864	11.864.360
Repuestos tránsito	330.817	701.180
Total	US\$ 21.728.300	17.668.761

* A Diciembre 31 de 2013, Inventarios por 4'468.847.32 se encontraban soportando gravámenes para garantizar líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

7. Inversiones

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, corresponde a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intrans Ecuador S.A.	1.327.099	1.327.099
Total	US\$ 1.327.099	1.327.099

8. 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>años</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Vehículos	378.326	411.755	5
Muebles y enseres	172.546	172.546	10
Equipo de computación	90.816	87.182	3
Equipo de oficina	59.385	59.079	10
Equipo de talleres	93.810	93.810	10
	794.883	824.372	
Depreciación acumulada	(269.012)	(168.704)	
Total	US\$ 525.871	655.668	

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

Costo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de oficina	Equipo de talleres	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	411.755	172.546	87.182	59.079	93.810	824.372
Adquisiciones	71.844		3.634	306		75.784
Ventas	(105.273)					(105.273)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	378.326	172.546	90.816	59.385	93.810	794.883

Depreciación acumulada y deterioro	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de oficina	Equipo de talleres	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	87.696	21.088	38.369	9.010	12.542	168.704
Depreciación del año	72.519	17.254	29.112	5.932	10.416	135.234
Ventas	(34.926)					(34.926)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	125.289	38.343	67.481	14.942	22.958	269.012

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

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

	2013	2012
Proveedores nacionales	5.284.488	945.409
Proveedores del exterior	6.785.634	9.809.556
Compañías relacionadas	1.836.566	2.261.765
Cuentas por pagar al personal	62.949	43.334
Retenciones al personal	9.506	7.936
Participación a trabajadores	324.390	424.205
Anticipo de clientes	421.984	2.107.499
Otras cuentas por pagar	237.700	357.152
Total	US\$ 14.963.216	15.956.858

10. Cuentas por pagar financieras

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, corresponde a:

	2013	2012
Instituciones Financieras Nacionales	8.022.989	9.883.843 *
Instituciones Financieras del exterior	-	11.914.833 *
Intereses por pagar	29.238	302.041
Total	US\$ 8.052.227	22.100.717

* A diciembre 31 de 2013 y 2012 comprende operaciones a la tasa anuales que va del 8,25% al 12,75%

11. Provisiones

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

	2013	2012
Provisión para cargas sociales	45.303	29.001
Otras provisiones	4.587.738	1.572.292
Total	US\$ 4.633.041	1.601.292

12. Cuentas por pagar financieras L/P

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

	2013	2012
Fininvest Overseas Inc	5.029.860	-
EFG Capital Internacional Corp. *	5.874.833	-
Financiera Unión del Sur *	700.000	-
Intereses por pagar	878.118	-
Total	US\$ 12.482.811	-

* A diciembre 2013 corresponde a operaciones a la tasas de interés del 7,25% y 12,75% anual.

13. Capital social

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2013 y 2012 está representado por 1'000.800 de acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
MARCOS MALO ACOSTA	0,00001%	Ecuador
NORCO ENTERPRISE CORPORATION	99,9999%	Panamá
TOTAL	100%	

14. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro por los ejercicios 2013 y 2012 corresponde a ventas de:

	2013	2012
Vehículos	40.475.193	47.074.416
Repuestos	10.420.309	10.992.051
Servicios varios	204.300	296.809
Servicios de Transporte	19.852	60.193
Comisiones	36.063	-
Otras ventas	100.986	675.851
	51.256.702	59.099.320
Devoluciones y descuentos	(1.963.595)	(3.582.608)
Total	US\$ 49.293.107	55.516.712

15. Gastos de administración y ventas

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, este rubro corresponde a:

	2013	2012
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	860.594	732.061
Arriendo de inmuebles	144.653	18.707
Prensa y publicidad	390.179	651.763
Honorarios y comisiones	67.566	44.063
Seguros	178.155	114.933
Depreciaciones	132.023	132.218
Seguridad y vigilancia	24.374	26.605
Mantenimiento activos fijos y locales	20.114	30.737
Impuestos y contribuciones	491.955	540.880
Gastos de viaje y movilización	107.270	159.181
Gastos de Gestión	30.481	810.759
Suministros y materiales	16.819	16.301
Sistemas y telecomunicaciones	37.477	48.385
Transportes y fletes	27.414	95.300
Suscripciones	30.977	27.963
Provisión cuentas incobrables	57.007	61.143
Servicios Básicos	23.249	14.983
Ecuasistencia	18.750	40.086
Auto asistido	83.446	77.908
Autoconsumo	19.807	15.392
Unidades endosadas	85.783	664.665
Baja de inventarios	33.516	11.350
Otros gastos	94.742	173.413
Total	US\$ 2.976.352	4.508.796