

MILUXDER S.A.

Estados Financieros Consolidados

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

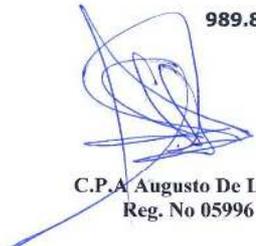
<u>Estados Financieros</u>	
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultados Integral.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8

MILUXDER, S.A.

Balance de Situación Financiera

		31 de diciembre 2012
		(En Dólares)
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA BANCOS		87.608,72
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 3)	187.447,68
PRESTAMO Y ANTICIPO A EMPLEADOS	(Nota 3)	3.764,00
INVENTARIOS	(Nota 4)	701.066,09
MERCADERIA EN TRANSITO	(Nota 4)	116,45
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		980.002,94
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
	(Nota 5)	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		
Vehículos		56.357,88
Muebles y Enseres		10.080,58
Equipos de Computación		5.293,14
Maquinarias y Equipos		2.718,79
TOTAL ACTIVO FIJO		74.450,39
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		
DEPRECIACIONES		(66.249,23)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		8.201,16
ACTIVO DIFERIDO		
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS.	(Nota 6)	1.600,00
TOTAL ACTIVOS		989.804,10


Ing. Washington Hago Luyo
Gerente General


C.P.A. Augusto De La A
Reg. No 05996

Ver notas adjuntas

MILUXDER S.A.

Balance de Situación Financiera

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS POR PAGAR	(Nota 7)	9.690,20
PASIVOS ACUMULADOS	(Nota 8)	27.414,96
PRESTAMOS ACCIONISTAS	(Nota 9)	259.181,78
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	(Nota 10)	23.198,25
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		319.485,19

TOTAL PASIVOS **319.485,19**

PATRIMONIO (Nota 11)

CAPITAL	800,00
RESULTADOS	516.948,82
Utilidad o Perdida	152.570,09
TOTAL PATRIMONIO	670.318,91

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS **989.804,10**


Ing. Washington Hago Luyo
Gerente General


C.P.A Augusto De La A
Reg. No 05996

Ver notas adjuntas

MILUXDER S.A.

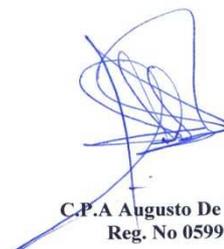
Estado de Resultados Integral

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

INGRESOS POR VENTAS	
INGRESOS POR VTAS	750.072,41
TOTAL INGRESOS	750.072,41
COSTOS DE VTAS	(469.354,10)
UTILIDAD BRUTA	280.718,31
GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS DE ADMINISTRACION	(239.739,55)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(239.739,55)
DEPRECIACIONES	
GOTOS DEPRECIACIONES	(1.443,34)
OTROS EGRESOS	(1.252,86)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	38.282,56


Ing. Washington Hago Luyo
Gerente General


C.P.A Augusto De La A
Reg. No 05996

Ver notas adjuntas

MILUXDER S.A.

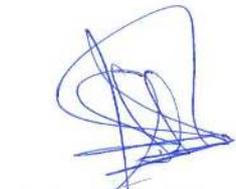
Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

	Capital Social	Reserva		Superávit del Ejercicio
		Legal	Capital	
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	\$ 800,00	\$ 14.837,48	\$ 500.000,00	
Resultados acumul. aplicación primera vez NIIF				
Reserva legal 2012		\$ 2.111,34		
Utilidad Neta, 2011				\$ 29.832,79
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	\$ 800,00	\$ 16.948,82	\$ 500.000,00	
Utilidad Neta, 2012				\$ 22.546,96


Ing. Washington Hago Luyo
Gerente General


C.P.A. Augusto De La A
Reg. No 05996

Ver notas adjuntas

MILUXDER S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2012**
(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	696.877,89
(menos) Efectivo pagado por:	(682.212,09)

Efectivo neto utilizado en actividades de operación **14.665,80**

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Disminución Compra de propiedades, planta y equipos	(54.818,48)
---	-------------

Efectivo neto usado por actividades de inversión **(54.818,48)**

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Aumento Préstamo accionistas	14.256,42
------------------------------	-----------

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación **(14.256,42)**

Disminución neta en caja y bancos	83.740,70
-----------------------------------	-----------

Caja y bancos al principio del año	3.868,02
------------------------------------	----------

Caja y bancos al final del año	<hr/> 87.608,72
---------------------------------------	------------------------

MILUXDER S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de

Actividades de operación:

UTILIDAD del Ejercicio US \$ 38.279,56

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

Proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones 1.446,34

39.725,90

Aumento Activos diferidos (1.600,00)

Disminución Crédito tributario (6.497,40)

Aumento en inventarios 81.825,76

Impuesto a la renta y participación trabaj (7.685,65)

Aumento pagos a proveedores (37.908,29)

Aumento pasivos acumulados (53.194,52)

(25.060,10)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación **14.665,80**

=====

Ing. Washington Hago Luyo
Gerente General

C.P.A Augusto De La A
Reg. No 05996

Ver notas adjuntas

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2012

1. ACTIVIDADES

La actividad principal de la Compañía es la importación y venta al por mayor de repuestos para vehículos.

La compañía es una sociedad anónima que fue constituida el 17 de Septiembre del 2003 en Ecuador, regulada por la Superintendencia de Compañías.

Su oficina está ubicada en Pedro Pablo Gómez # 1823 y Asisclo Garay esq.

La información presentada en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2012 la empresa mantuvo 18 empleados para desarrollar su actividad y poder cumplir con los objetivos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **MILUXDER S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 aprobados para su emisión por la Administración de Compañía, con fechas 08 de febrero de 2013, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF desde el 01 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **MILUXDER S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2012

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Inventarios

Inventarios AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, son establecidos a su valor neto realizable, el que sea menor. Los inventarios son valorizados al costo promedio de adquisición. Mediante identificación específica de las partidas.

Las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1. Método de depreciación y vidas útiles.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Máquinas y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2012

2.6.2. Retiro o venta de propiedades, y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de haber alguna.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito es un promedio de 60 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corrientes.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1. Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad tributaria gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad financiera, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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 aprobadas al final de cada período.

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2012

2.9.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se pondría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto y ser incluidos en el resultado excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1. Participación a trabajadores

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.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen 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.

Los ingresos son reconocidos en resultados en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo operativo de acuerdo con el método del devengado.

2.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2012

Adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13. Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiero, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.14. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.14.1. Pasivos financieros

Los instrumentos se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

CLIENTES	187.447,68
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	<u>3.764,00</u>
	191.211,68

Las cuentas por cobrar clientes por un monto de \$ 187.447,68 representan facturas por venta de repuestos y accesorios para vehículos, hasta un plazo de 180 días y sin intereses

Cuentas por cobrar a empleados son anticipos a empleados por un valor de \$3.764,00 que representan préstamos con plazo de hasta 6 meses y sin interés.

4. Inventario

Los inventarios consisten en lo siguiente:

Nota 4

MERCADERIA	
Inventarios	701.066,09
MERCADERIAS EN TRANSITO	<u>116,45</u>
	701.182,54

Se cuenta con Inventarios en bodega que corresponden a \$701.066,09 y las mercaderías en tránsito son facturas de importaciones pendientes que se liquidan en el siguiente mes.

5. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 se detallan de la siguiente manera:

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

Nota 5

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	Saldo inicial	Adiciones	Transferencia	Saldo Final
Vehículos	117.376,36		(61.018,48)	56.357,88
Muebles y Enseres	3.880,58	6.200,00		10.080,58
Equipos de Computación	5.293,14			5.293,14
Maquinarias y Equipos	2.718,79			2.718,79
TOTAL ACTIVO FIJO				74.450,39
DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
DEPRECIACIONES	(64.802,89)	(1.446,34)		<u>(66.249,23)</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				8.201,16

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 1.446,34

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

6. Cargos Diferidos

Nota 6

DIFERIDOS

CARGOS DIFERIDOS

Depósitos en Garantías	1.600,00
\$ 1.600,00	

La cuenta de Cargos Diferidos totaliza \$ 1.600,00 lo cual representa depósitos en garantías.

7. Cuentas por pagar

Nota 7

CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES

Proveedores Locales	7.435,57
Proveedores Exterior	2.254,63

Totales	<u>9.690,20</u>
----------------	------------------------

Las cuentas por pagar que corresponden a proveedores locales de \$ 7.435,57 pertenecen a gastos administrativos, operacionales del giro del negocio.

Las cuentas por pagar corresponden a proveedores del exterior de \$ 2.254,63 por compras de inventario repuestos y accesorios para vehículos automotrices.

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012

(En Dólares)

8. Pasivos Acumulados

Estas son las obligaciones y beneficios sociales al cierre del ejercicio.

PASIVOS ACUMULADOS	
PRESTACIONES LABORAL POR PAGAR	
Decimo Tercer Sueldo	742,64
Decimo Cuarto Sueldo	3.177,59
Vacaciones por pagar	13.274,54
Participación Trabajadores 15%	5.741,93
	22.936,70
APORTES POR PAGAR	
Aporte Individual 9.35%	1.085,34
Aporte Patronal 11.15%	1.156,40
Icep - Secap	103,52
Préstamos Quirografarios	1.257,39
Fondo de Reserva	875,61
	4.478,26
Totales	27.414,96

9. Prestamos Accionistas

PRESTAMOS ACCIONISTAS	
Washington Hago Mendizábal	259.181,78
Totales	259.181,78

10. Obligaciones Tributarias

Nota 10

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	
Iva venta 12%	21.832,93
Retención Iva 100%	70,67
Retención iva 70%	14,71
Retención iva 30%	3,69
Ret en la fuente 1%	16,51
Ret. Fte. Empleados	411,82
Ret en la fuente 8%	14,02
Reaseguros 1% y 2%	0,11
Ret en la fuente 2%	34,74
Ret. Fte. 10%	58,89
Impuesto a la Renta Cia	740,16
	23.198,25

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2012
(En Dólares)

11. Patrimonio
Nota 11

CAPITAL SOCIAL	
Washington Hago Mendizábal	160,00
Washington Hago Luyo	640,00
RESERVAS	
Reservas Legales	16.948,82
APORTES FUTURO CAPITAL	
Aporte Futura	500.000,00
UTILIDADES	
Utilidad del Ejercicio 2004	467,05
Utilidad del Ejercicio 2005	3.129,32
Utilidad del Ejercicio 2006	5.034,75
Utilidad del Ejercicio 2007	12.821,19
Utilidad del Ejercicio 2008	31.852,47
Utilidad del Ejercicio 2009	25.955,37
Utilidad del Ejercicio 2010	22.710,99
Utilidad del Ejercicio 2011	28.051,99
Utilidades retenidas	130.023,13
Utilidad o Perdida	22.546,96
	<u>670.318,91</u>

Al 31 de Diciembre del 2012 el capital Social corresponde al valor de ochocientas acciones a \$1.00 cada una.


Ing. Washington Hago Luyo
Gerente General


C.P.A Augusto De La A
Reg. No 05996

Ver notas adjuntas