

MILUXDER S.A.

Estados Financieros Consolidados

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

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
2015

(En Dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA BANCOS		13.859,97
PRESTAMO Y ANTICIPO A EMPLEADOS	(Nota 3)	1.592,00
INVENTARIOS	(Nota 4)	488.411,85
CREDITO TRIBUTARIO IVA		6.853,98
RENTAS DEBITOS	(Nota 5)	5.928,97
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>516.646,77</u>

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

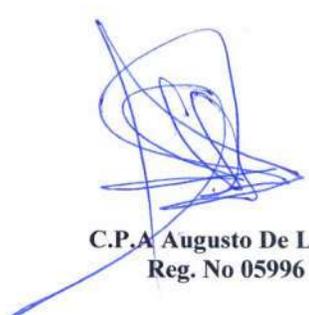
(Nota 6)

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		
Vehículos		56.357,88
Muebles y Enseres		10.080,58
Equipos de Computación		6.533,14
Maquinarias y Equipos		2.718,79
TOTAL ACTIVO FIJO		75.690,39
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		
DEPRECIACIONES		<u>(70.412,59)</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		5.277,80

TOTAL ACTIVOS

521.924,57


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
2015

(En Dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS POR PAGAR	(Nota 7)	30.537,72
PASIVOS ACUMULADOS	(Nota 8)	11.286,78
PRESTAMOS ACCIONISTAS	(Nota 9)	297.483,60
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	(Nota 10)	189,56
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		339.497,66

TOTAL PASIVOS

339.497,66

PATRIMONIO

(Nota 11)

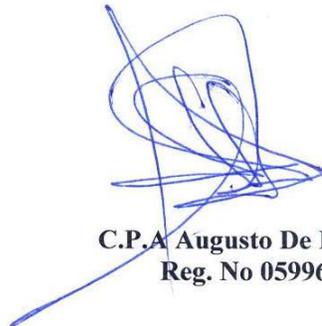
CAPITAL		800,00
RESULTADOS		518.033,80
Utilidad Retenidas		162.334,81
Utilidad o Perdida del Ejercicio		(498.741,70)
TOTAL PATRIMONIO		182.426,91

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS

521.924,57



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

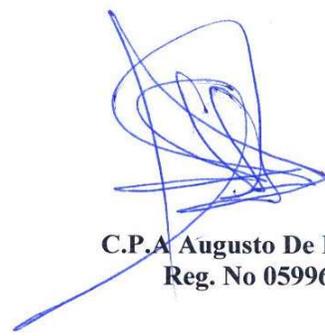
31 de diciembre
2015

(En Dólares)

INGRESOS POR VENTAS	
INGRESOS POR VTAS	139.668,04
TOTAL INGRESOS	139.668,04
COSTOS DE VTAS	(487.945,55)
PERDIDA BRUTA	(348.277,51)
GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS DE ADMINISTRACION	(146.943,96)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(495.221,47)
DEPRECIACIONES	
GTOS DEPRECIACIONES	(2.155,11)
OTROS EGRESOS	(1.365,12)
PERDIDA DEL EJERCICIO	(498.741,70)



Ing. Washington Hago Luyo
Gerente General



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

Ver notas adjuntas

MILUXDER S.A.

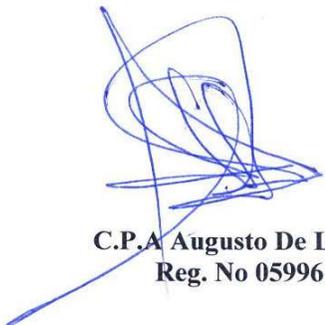
Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

**31 de diciembre
2015**

(En Dólares)

	Capital Social	Reserva		Superávit del Ejercicio
		Legal	Capital	
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	\$ 800,00	\$ 18.033,80	\$ 500.000,00	
Resultados acumul. aplicación primera vez NIIF Reserva legal 2015				
Utilidad Neta, 2014				\$ 3.341,88
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	\$ 800,00	\$ 18.033,80	\$ 500.000,00	
Pérdida Neta, 2015				\$ (498.741,70)


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
2015
(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	139.668,04
(menos) Efectivo pagado por:	(315.807,74)

Efectivo neto utilizado en actividades de operación **176.139,70**

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Disminución Compra de propiedades, planta y equipos	(795,00)
---	----------

Efectivo neto usado por actividades de inversión **(795,00)**

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Disminución Préstamo accionistas	161.066,50
----------------------------------	------------

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación **161.066,50**

Aumento neto en caja y bancos	(15.868,20)
-------------------------------	-------------

Caja y bancos al principio del año	29.728,17
------------------------------------	-----------

Caja y bancos al final del año	13.859,97
---------------------------------------	------------------

MILUXDER S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de

Actividades de operación:

UTILIDAD del Ejercicio US \$ (498.741,70)

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto

Proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones 2.155,11

Aumento Activos diferidos 0,00

Aumento en Otras Cuentas por Cobrar 0,00

Disminución Crédito tributario (317,62)

Disminución en inventarios 374.623,85

Impuesto a la renta y participación trabaj. 0,00

Disminución pagos a proveedores (51.871,85)

Disminución pasivos acumulados (1.132,38)

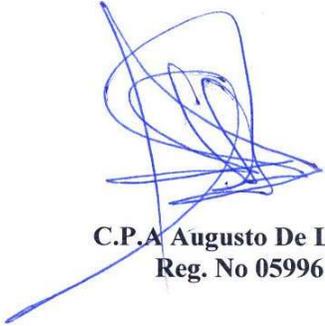
Disminución del 15% Participación trabaj. (855,11)

320.446,89

Efectivo neto proveniente de actividades de operación **(176.139,70)**

=====


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 2015

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 2015 la empresa mantuvo 10 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 2014 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2015, 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 2015.

Los estados financieros de **MILUXDER S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 aprobados para su emisión por la Administración de Compañía, con fechas 15 de febrero de 2016, 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 2015. 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 2015, 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 2015 y 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. 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 2015

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 2015, 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 2015

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 imponibles 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 2015

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 2015

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.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	1.292,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	300,00
	<hr/>
	1.592,00

Cuentas por cobrar a empleados son anticipos a empleados por un valor de \$1.292,00 que representan préstamos con plazo de hasta 6 meses y sin interés, otras cuentas por cobrar representan anticipos a proveedores por un valor de \$ 300,00.

4. Inventario

Los inventarios consisten en lo siguiente:

Nota 4	
MERCADERIA	
Inventarios	488.411,85
	<hr/>
	488.411,85

Se cuenta con Inventarios en bodega que corresponden a \$488.411,85 y las mercaderías en tránsito son facturas de importaciones pendientes que se liquidan en el siguiente mes.

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

5. Rentas Débitos

Los gastos pagados por anticipado consisten de lo siguiente:

Retenciones Fiscales, Anticipo del Impuesto a la Renta	5.245,98
Retenciones 1% Realizadas por clientes	682,99

5.928,97

La cuenta de créditos tributarios corresponde a las retenciones efectuados por clientes

Nota 6.

6. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 se detallan de la siguiente manera:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	Saldo inicial	Adiciones	Transferencia	Saldo Final
Vehículos	56.357,88			56.357,88
Muebles y Enseres	10.080,58			10.080,58
Equipos de Computación	5.738,14	795,00		6.533,14
Maquinarias y Equipos	2.718,79			2.718,79
TOTAL ACTIVO FIJO				75.690,39
DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
DEPRECIACIONES	(68.257,48)	(2.155,11)		<u>(70.412,59)</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				5.277,80

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 2.155,11.

7. Cuentas por pagar

Nota 7

CUENTAS POR PAGAR
PROVEEDORES

Proveedores Locales	10.366,13
Proveedores Exterior	20.171,59

Totales 30.537,72

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

Las cuentas por pagar que corresponden a proveedores locales por un valor de \$ 10.366,13 pertenecen a gastos administrativos, operacionales del giro del negocio.

Las cuentas por pagar corresponden a proveedores del exterior por un valor de \$ 20.171,59 por compras de inventario repuestos y accesorios para vehículos automotrices.

8. Pasivos Acumulados

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

PASIVOS ACUMULADOS

PRESTACIONES LABORAL POR PAGAR

Decimo Tercer Sueldo	1.460,27
Decimo Cuarto Sueldo	2.288,00
Vacaciones por pagar	4.904,10
	<u>8.652,37</u>

APORTES POR PAGAR

Aporte Individual 9.35%	868,44
Aporte Patronal 11.15%	534,87
Icep - Secap	61,12
Préstamos Quirografarios	717,75
Fondo de Reserva	452,23
	<u>2.634,41</u>

Totales 11.286,78

9. Prestamos Accionistas

PRESTAMOS ACCIONISTAS

Washington Hago Mendizábal	<u>297.483,60</u>
Totales	<u><u>297.483,60</u></u>

10. Obligaciones Tributarias

Nota 10

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Retención Iva 100%	82,98
Retención iva 30%	5,94
Ret en la fuente 1%	2,29
Ret en la fuente 2%	3,81
Ret en la fuente 8%	30,43
Ret. Fte. Empleados	33,00
Ret. Fte. 10%	31,11
	<u>189,56</u>

MILUXDER S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

11. Patrimonio Nota 11

CAPITAL SOCIAL

Washington Hago Mendizábal	160,00
Washington Hago Luyo	640,00

RESERVAS

Reservas Legales	18.033,80
------------------	-----------

APORTES FUTURO CAPITAL

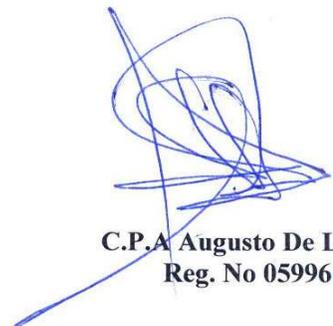
Aporte Futura	500.000,00
---------------	------------

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
Utilidad del Ejercicio 2012	22.546,96
Utilidad del Ejercicio 2013	6.422,84
Utilidad del Ejercicio 2014	3.341,88
Utilidades retenidas	162.334,81
Utilidad o Perdida	(498.741,70)
	<u>182.426,91</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 el capital Social corresponde al valor de ochocientas acciones por un valor nominal de \$1.00 cada una.


Ing. Washington Hago Luyo
Gerente General


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