1.- Descripción del negocio

La Señora de las Llantas KDA S.A., fue constituida el 01 de marzo del año 2011 en la Provincia del Guayas, República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil según resolución No. **SC.IJ.DJC.G.11.0002057** con fecha 29 de abril del 2011, se encuentra inscrita en el Registro Único de Contribuyentes con No. 0992716150001 y su domicilio es AV. DE LAS AMERICAS 501 Y CALLE QUINTA; el número de expediente en la Súper Intendencia de Compañías es 139454, su objeto social es la VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ACCESORIOS, LLANTAS Y TUBOS DE VEHICULOS.

La empresa es distribuidor de llantas para todo tipo de equipos de construcción, equipo caminero y equipo agrícola, así como la prestación de servicios de talleres en las áreas de enllantaje, alineación y balanceo para los automotores descritos.

2.- Bases de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en dólares norteamericanos y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afecten las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. No se han incluido estimaciones significativas en relación con los estados financieros, excepto por la depreciación de propiedad, planta y equipos. La gerencia no considera que las estimaciones y criterios utilizados puedan llegar a diferir del efecto final de los estados financieros de La Señora de las Llantas KDA S.A.

3.- Efectivo y equivalentes de efectivo.

La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y a las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor de acuerdo a lo definido como efectivo y equivalentes de efectivo en la Norma Internacional de Contabilidad No. 7, Flujo de Efectivo.

4.- Cuentas por cobrar clientes.

Las ventas que realiza la compañía son por bienes y se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

5.- Inventarios

Están registrados al costo que no excede al valor neto de realización. El costo se determina bajo el método promedio ponderado para todas las líneas de productos que se comercializan.

6.- Propiedad, planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan al gasto al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación de los activos son las siguientes:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

7.- Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las cuentas por cobrar clientes y cualquier otra partida de activos que haya sufrido deterioro para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

8.- Proveedores por pagar

Los proveedores por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de su amortización.

9.- Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen de acuerdo al grado de realización de los bienes. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta de la Administración Tributaria.

10.- Reconocimiento de costos y gastos Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

11.- Notas a los Estados Financieros

La compañía al 31 de Diciembre del 2014 presenta las siguientes Notas a los Estados Financieros:

Estado de Situación Financiera:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACTIVO			**$ 967.228,58**
ACTIVO CORRIENTES	**$**	**886.485,15**	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	$	45.442,08	
INVERSIONES CORRIENTES	$	20.000,00	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	$	104.541,22	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS/LOCALE	$	55.471,86	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS/L.	$	1.447,60	
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	$	-1.045,41	
INVENTARIOS			
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	$	544.091,75	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	$	116.536,05	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	**$**	**80.743,43**	
MUEBLES Y ENSERES	$	32.985,30	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	$	10.595,47	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	$	97.573,28	
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	$	700,00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	$	-61.110,62	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTES	**$**	**542.268,50**	
NO RELACIONADAS LOCALES	$	249.144,99	
NO RELACIONADAS LOCALES DEL EXTERIOR	$	213.131,39	
OBLIGACIONES INSTITUCION FINANCIERAS CORRIENTES LOCALES	$	17.126,62	
O. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADA	$	1.397,09	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	$	11.766,29	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	$	38.139,09	
OBLIGACIONES CON EL IESS	$	2.027,88	
OTROS PASIVOS BENEFICIOS A EMPLEADOS	$	9.535,15	
PASIVO Y PATRIMONIO			**$ 967.228,58**
PATRIMONIO NETO	**$**	**424.960,08**	
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	$	800,00	
CAPITALIZACION	$	19.200,00	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIOR	$	245.005,23	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**$**	**159.954,85**	

Estado de Resultado Integral:
Conciliación del estado de resultados integrales

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

CUENTA		
INGRESOS		**$ 4.480.007,34**
VENTAS 12%	$ 4.429.096,13	
VENTAS 0%	$ 50.911,21	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS	$ 366.555,61	**$ 3.689.031,18**
(+)COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS	$ 1.290.632,49	
(+)IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS	$ 2.575.934,83	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS	$ -544.091,75	
GASTOS OPERATIVOS		**$ 536.715,57**
SUELDOS	$ 103.119,78	
BENEFICIOS	$ 18.138,74	
APORTES	$ 19.742,32	
HONORARIOS PROFESIONALES	$ 30.903,11	
ARRENDAMIENTO	$ 20.400,00	
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	$ 11.727,86	
COMBUSTIBLE	$ 4.566,56	
PUBLICIDAD	$ 15.385,29	
SUMINISTROS Y MATERIALES	$ 27.090,55	
TRANSPORTES	$ 8.710,59	
PROVISIONES CUENTASINCOBRABLES	$ 1.045,41	
COMISION LOCAL	$ 858,78	
INTERES BANCARIOS LOCAL	$ 1.218,27	
GASTO DE GESTION	$ 42.004,73	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	$ 8.411,91	
GASTO DE VIAJE	$ 22.277,71	
DEPRECIACION	$ 23.995,21	
SERVICIO PUBLICOS	$ 8.589,50	
PAGOS OTROS SERVICIOS	$ 37.739,47	
PAGOS OTROS BIENES	$ 130.789,78	
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		**$ 4.225.746,75**
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA		**$ 254.260,59**

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Efectivo y equivalente de efectivo	**31 de diciembre del 2014**
Caja	$ 45.442,08
Bancos Nacionales:	
	$ 45.442,08
Total de Bancos	**$ 45.442,08**

Al 31 de diciembre del 2014, representa valores en efectivo en Caja y valores disponibles en los Bancos Pichincha, en cuentas nacionales. La compañía no mantiene cuentas en otro tipo de moneda extranjera ni en el exterior.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 se detallan a continuación:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuentas y Documentos por Cobrar	**31 de diciembre del 2014**
Clientes NO Relacionados	
Cuentas por cobrar clientes	$ 104.541,22
Otras cuentas y documentos por cobrar	$ 71,86
No relacionadas/locales	$ 1.447,60
Total de Cuenta y Documentos	$ 106.060,68

Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta de llantas de todo tipo, y prestamos efectuados a empleados de la compañía durante el periodo 2014.

La compañía no ha considerado necesario realizar provisiones para cuentas incobrables por cuanto cuenta con una cartera de corto plazo y los niveles de control interno aplicados a la calificación de los clientes son óptimos.

IMPUESTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014
Activos del impuesto corriente	
Crédito tributario IVA	$ 116.536,05
Total de Impuestos	**$ 116.536,05**

Corresponden únicamente al saldo de crédito tributario que refleja el formulario 104 del impuesto al valor agregado a diciembre del 2014.

INVENTARIO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de diciembre del 2014
Inventario		
Inv. Inicial de productos terminado y	$	366.555,61
Compras Netas de bienes no producidc	$	1.290.632,49
Importaciones de bienes no producido	$	2.575.934,83
Inv. Final de productos terminado y	$	(544.091,75)

Corresponden a saldos al 31 de diciembre del 2014 de inventarios de llantas, accesorios y tubos de vehículos y repuestos todos ellos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, de acuerdo a lo que dice la NIC 2 INVENTARIOS, y valorizados al menor precio entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no ha realizado provisiones por obsolescencia ni deterioro de inventarios.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de diciembre del 2014	Tasa anual de depreciación %
Propiedades , Planta y Equipo			
Muebles y Enseres	$	32.985,30	10%
Equipo de Computacion	$	10.595,47	33%
Vehiculos	$	97.573,28	20%
Otras propiedades, planta y equipo	$	700,00	
(-) Depreciacion	$	(61.110,62)	
Total de Propiedades , Planta y Equipo	**$**	**80.743,43**	

Los activos fijos registrados bajo esta partida no corresponden a Propiedades de Inversión, sino solamente a aquellos que estable la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, osea, que son usados en la producción o suministros de bienes y servicios, y se esperan usar durante más de un periodo.
La compañía no ha estimado un valor de desecho al final de la vida útil de propiedades, planta y equipo.
La vida útil se ha estimado en 10 años para los muebles de enseres, en 3 años para los equipos de cómputo y en 5 años para los automotores.

La compañía no ha utilizado a la fecha 31 de diciembre del 2014 el modelo de revaluación del costo de sus propiedades, planta y equipo porque no difiere del determinado en el valor razonable final.

CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuentas y documentos por pagar		
No relacionados locales	$	249.144,99
No relacionados exterior	$	213.131,39
Obligaciones con intituciones finaciera	$	17.126,62
Otras cuentas y documentos	$	1.397,09
IR por Pagar de Ejercicio	$	11.766,29
Participacion por Pagar a trabajadores	$	38.139,09
Obligaciones IESS	$	2.027,88
Otros pasivos	$	9.535,15
Total de Cuentas y documentos por pagar	**$**	**542.268,50**

Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores que serán canceladas dentro del período corriente. El valor del impuesto a la Renta corresponde al ejercicio del año 2014. El valor de participacion corresponde al 15% por utilidades las cuales fueron provisionadas.

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía está constituido por 800,00 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de U.S. $ 1 cada una.

Los valores entregados por parte de los accionistas no han sido pagados y quedarían como aportación para el año siguiente. En lo que concierne.

Responsabilidad de los Estados Financieros

Con fecha 27 de Abril del 2015, según Informe del Gerente General a la Junta General de Accionistas por el ejercicio económico 2014, indica que la compañía se encuentra al día en sus obligaciones tributarias, pago a proveedores locales y demás entes reguladores.

ING. DORADO ALTAMIRANO GRISELDA KARINA
GERENTE GENERAL
LA SEÑORA DE LAS LLANTAS KDA S.A.