

DAIHAUTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

Compañía - Daihauto S.A.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 803
T +593 (2) 2506 866
F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502
T +593 (4) 2683 789
F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de:

Daihauto S.A.

Quito, 07 de septiembre de 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Daihauto S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración Daihauto S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

DAIHAUTO S.A.

Quito, 07 de septiembre de 2015

comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar nuestra opinión

4. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha realizado el análisis de deterioro y determinación de intereses implícitos de sus cuentas por cobrar y pagar (corto y largo plazo), con sus Entidades Relacionadas. En consecuencia, debido a la falta del mencionado análisis, no nos es posible determinar la razonabilidad de los referidos valores, cuyos saldos según registros contables al 31 de diciembre del 2014 son de US\$2.111.632 (cuentas por cobrar corto plazo); y US\$3.653.545 (cuentas por pagar corto plazo).

Opinión calificada

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto indicado en el párrafo 4 anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Daihauto S.A. al 31 de diciembre de 2014, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos que requieren énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión informamos lo siguiente:
 - a) En la nota 1 a los estados financieros adjuntos la Administración menciona que la Compañía ha venido presentando pérdidas recurrentes, que acumuladas al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US\$1.337.032 y manteniendo además un patrimonio negativo de US\$736.717. En dicha Nota la Administración adicionalmente describe que en la actualidad continúa con los planes de fortalecimiento de sus operaciones y expectativas de mejora en la rentabilidad en el mediano plazo y que se encuentra analizando la estructura comercial y financiera a fin de incorporar los cambios que le permitan absorber las pérdidas acumuladas y mejorar el déficit de capital de trabajo. En estas condiciones la continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus planes se materialicen y que sus accionistas continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

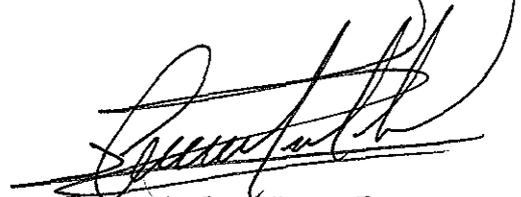
DAIHAUTO S.A.

Quito, 07 de septiembre del 2015

- b) Los estados financieros de Daihauto S.A. al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 31 de mayo del 2014, incluye salvedad relacionada con el análisis del deterioro e intereses implícitos de las cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas.
- c) Según lo descrito en la Nota 3.1. a los estados financieros adjuntos, en el mes de marzo del 2015 el Comité de Comercio Exterior (COMEX) determinó una sobretasa arancelaria con el propósito de regular el nivel general de importaciones y salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. Entre los productos con carga arancelaria adicional constan los inventarios necesarios para la generación de ingresos de la Compañía. A la fecha de estos estados financieros la Administración se encuentra analizando distintas alternativas para enfrentar esta situación en el corto plazo.



Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

DAIHAUTO S.A.

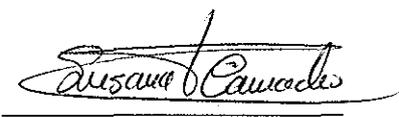
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Referencia a Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	56.139	18.010
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	12.894	-
Cuentas por cobrar comerciales	8	280.893	1.078.655
Cuentas por cobrar partes relacionadas	17	2.111.632	1.816.891
Inventarios	9	903.583	1.747.573
Anticipo proveedores	10	170.141	163.590
Funcionarios y empleados		3.792	3.573
Impuestos por recuperar	11	63.777	164.558
Otras cuentas por cobrar	12	39.246	5.987
Total activos corrientes		<u>3.642.097</u>	<u>4.998.837</u>
Activos no corrientes			
Propiedad y equipos	13	26.358	31.426
Impuesto diferido	19	-	27.284
Total activos no corrientes		<u>26.358</u>	<u>58.710</u>
Total activos		<u>3.668.455</u>	<u>5.057.547</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Gonzalo Dávila
Gerente General



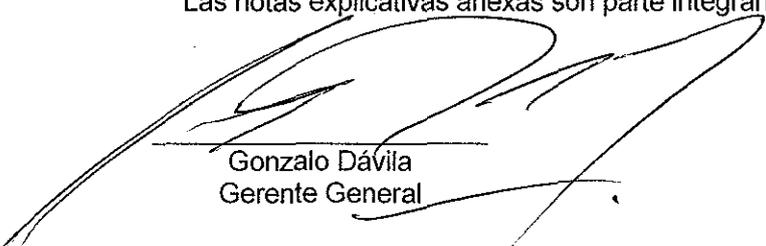
Susana Camacho
Contadora General

DAIHAUTO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	2014	2013
Pasivos corrientes			
Proveedores	14	574.236	629.011
Anticipo clientes	15	29.627	94.538
Otras cuentas por pagar	16	29.273	116.249
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	3.653.545	3.965.873
Impuestos por pagar	18	23.839	49.741
Beneficios empleados	20	31.257	30.085
Total pasivos corrientes		4.341.777	4.885.497
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	21	63.395	84.744
Total pasivos no corrientes		63.395	84.744
Patrimonio			
Capital Social	22	1.500	1.500
Resultados acumulados	23	(738.217)	85.806
Total patrimonio		(736.717)	87.306
Total pasivos y patrimonio		3.668.455	5.057.547

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Gonzalo Dávila
Gerente General


Susana Camacho
Contadora General

DAIHAUTO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Ventas	24	1.296.101	1.110.840
Costo de venta	25	(1.082.840)	(869.818)
Utilidad operacional		<u>213.261</u>	<u>241.022</u>
Gastos operativos:			
De administración y ventas	25	<u>(943.014)</u>	<u>(431.547)</u>
Pérdida operacional		(729.753)	(190.525)
Gastos financieros	26	(26.258)	(80.782)
Otros ingresos / gastos, netos	27	<u>(12.732)</u>	<u>98.293</u>
Pérdida antes de impuestos		(768.743)	(173.014)
Impuesto a la renta	19	(20.282)	(23.779)
Impuesto a la renta diferido	19	<u>(27.284)</u>	<u>-</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(816.309)</u>	<u>(196.793)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Gonzalo Dávila
Gerente General



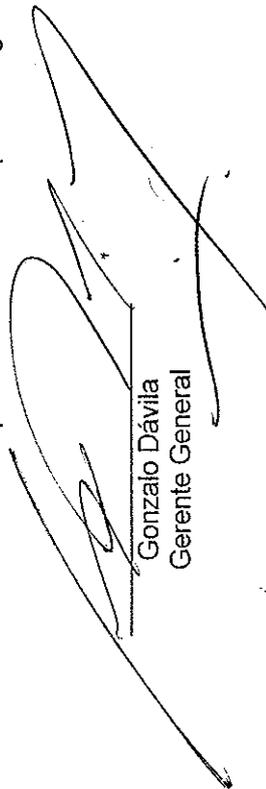
Susana Camacho
Contadora General

DAIHAUTO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva por aplicación inicial NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	1.500	598.815	(316.216)	284.099
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(196.793)	(196.793)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.500	598.815	(513.009)	87.306
Ajustes	-	-	(7.714)	(7.714)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(816.309)	(816.309)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.500	598.815	(1.337.032)	(736.717)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Gonzalo Dávila
Gerente General



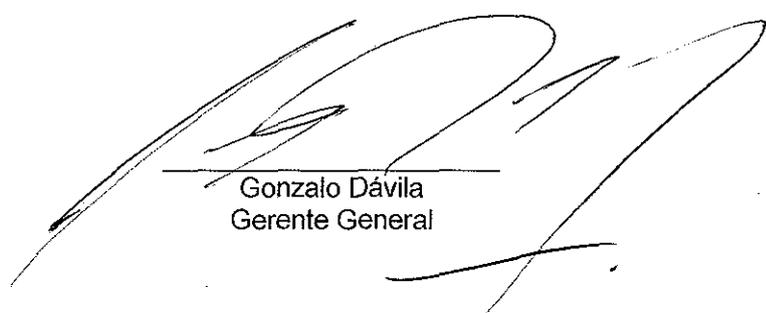
Susana Camacho
Contadora General

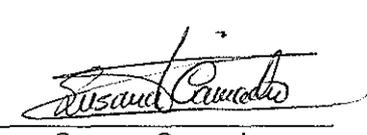
DAIHAUTO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta del año		(768.743)	(173.014)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Provisión cuentas incobrables	8	349.439	-
Provisión deterioro inventarios	9	153.797	-
Depreciación propiedades y equipos	11	10.514	9.521
Costo del servicio por jubilación patronal y desahucio	21	29.879	10.832
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		71.645	52.111
Documentos y cuentas por pagar		204.492	127.187
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		<u>51.023</u>	<u>26.637</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Gonzalo Dávila
Gerente General


Susana Camacho
Contadora General