

ECUACCESORIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE:

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares estadounidenses

NEC- Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

ECUACCESORIOS S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses) (Continuación)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activo corriente:			
Caja y bancos	3	49,436	66,406
Cuentas por cobrar:			
Clientes	4	110,829	299,706
Impuestos anticipados	6	15,872	128,863
Otros activos no financieros	7	3,000	7,200
		129,700	435,768
Menos: Provisión para cuentas dudosas		(19,801)	(12,941)
Estimación Por Deterioro		-	-
Cuentas por cobrar netas		109,899	422,827
Inventarios	5	34,617	105,876
Total activos corrientes		193,952	595,109
Propiedad y equipos, neto incluida la Depreciacion	8	6,581 (5,307)	5,307 (5,307)
Total de activos		195,226	595,109

Las notas anexas 1 a 15 forman parte integral de los estados financieros

ECUACCESORIOS S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

(Continuación)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar:			
Proveedores	9	185,237	496,070
Impuestos	6	13,501	15,190
Total cuentas por pagar		198,737	511,260
Otros Proveedores	10	10,637	56,799
Prestaciones y beneficios sociales	11	1,501	4,067
Total pasivo corriente		12,138	60,866
Total Pasivos		210,875	572,127
Patrimonio, estado adjunto	12	(15,649)	22,983
Total de pasivos y patrimonio		195,226	595,109
		-	-

Las notas anexas 1 a 15 forman parte integral de los estados financieros

ECUACCESORIOS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	13	685,956	2,428,952
Costo de ventas		<u>(605,614)</u>	<u>(2,223,666)</u>
Utilidad bruta en ventas		80,343	205,286
		11.7%	8.5%
 Gastos de ventas	13	 (50,619)	 (175,205)
Gastos de administración	14	<u>(11,796)</u>	<u>(6,108)</u>
 Utilidad operacional		 17,928	 23,974
 Otros ingresos (egresos):		 65	 924
Intereses pagados		(556)	(168)
Comisiones tarjetas de crédito		(222)	(92)
Varios, netos		(24,765)	(5,582)
Varios, netos		<u> </u>	<u> </u>
 Utilidad antes de participación de los trabajadores		 (7,550)	 19,056
 Participación de los trabajadores	15	 -	 (2,858)
Impuesto a la renta		<u>(15,769)</u>	<u>(4,625)</u>
 Utilidad neta del ejercicio		 <u>(23,319)</u>	 <u>11,573</u>

Las notas anexas 1 a 15 forman parte integral de los estados financieros

ECUACCESORIOS S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	3,619	6,991	11,410
Apropiación de Reserva Legal (Vease Nota 17)		-		-
Utilidad del Ejercicio			11,573	11,573
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800	3,619	18,564	22,983
Dividendos Pagados		-	(15,313)	(15,313)
Utilidad del Ejercicio			(23,319)	(23,319)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	3,619	(20,068)	(15,649)

Las notas anexas 1 a 15 forman parte integral de los estados financieros

ECUACCESORIOS S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Diciembre 31-2014	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	987,824
Efectivo pagado a proveedores	(846,878)
Dividendos recibidos	-
Intereses Ganados	65
Otros Gastos	(25,543)
Otros pagos por Actividades de operación	(115,852)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(384)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(1,274)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(1,274)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Otras entradas de Préstamos	-
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	
Pagos Dividendos	(15,313)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamient	(15,313)
Aumento (disminución) neto de efectivo	(16,970)
Efectivo al inicio del año	66,406
Efectivo al final del año	49,436

ECUACCESORIOS S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las activ. de operación (Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2014
Utilidad (Pérdida) neta	(23,319)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las activ. de operación:	
Provisión para documentos y cuentas incobrables	6,860
Provisión por gastos por deterioro	-
Provisión VNR de inventarios	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-
Deterioro de propiedad, planta y equipo	-
Liberación / constitución de impuestos diferidos	-
Provisión para jubilación patronal	-
Cambios en activos y pasivos operativos:	
(Aumento) Disminución en Documentos y cuentas por cobrar clientes	188,877
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por cobrar	4,200
(Aumento) Disminución en Inventarios	71,259
(Aumento) Disminución en Otros Activos	112,991
(Aumento) Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(46,162)
(Aumento) Disminución en Cuentas y documentos por pagar	(310,834)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar	(1,689)
(Aumento) Disminución en Beneficios a Empleados	(2,566)
(Aumento) Disminución en Otros Pasivos	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(384)

ECUACCESORIOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2005. Su actividad principal es la comercialización de llantas, tubos y defensas de todas las marcas y otros accesorios para toda clase de vehículos o maquinaria.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accountig Standars Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 3)

c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Véase Nota 4).

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. (Véase Nota 5).

e. Inmovilizado Material

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 8).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 8).

j. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

k. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2014 que es del 22% (22% para el año 2013) sobre la utilidad gravable (Véase Nota 15)

1. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase Nota 12).

ECUACCESORIOS. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de Llantas Nacionales e Importadas
- Venta de Repuestos y Accesorios
- Venta de Tubos y Defensas Importadas
- Venta de Aceites y Lubricantes, Baterías, Amortiguadores y Material Promocional
- Venta de Bujías, Aros, Filtros y Accesorios

Participación a Trabajadores:

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 15).

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Efectivo No depositado	50	109
Bancos	49,386	66,297
	<u>49,436</u>	<u>66,406</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – CLIENTES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Corriente	29,795	23,131
Vencido de:		
0 - 30 días	17,584	48,126
31 – 60 días	50,415	16,956
61 – 90 días	71	222,365
91- 120 días	-	5
Más de 120 días	12,962	(10,877)
	<u>81,033</u>	<u>276,575</u>
Total cartera	<u>110,829</u>	<u>299,706</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Llantas	33,792	88,906
Defensas	-	111
Tubos	6	259
Aceites y Grasas	-	5,616
Otros Accesorios	819	10,984
	<u>34,617</u>	<u>105,876</u>
	<u><u>34,617</u></u>	<u><u>105,876</u></u>

NOTA 6 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US \$</u>	<u>2013</u> <u>US \$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Iva en Compra de Mercadería	-	-
Retenciones de IVA	15,872	83,502
Retenciones en la Fuente	-	45,361
	<u>15,871.75</u>	<u>128,863</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Iva en Ventas de Mercadería	8,554.51	9,255.57
Retenciones de IVA	16	4,092
Retenciones en fuente	322	1,842
Impto a la Renta por Pagar	4,608	
	<u>13,501</u>	<u>15,190</u>

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otros Activos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u> <u>US \$</u>	<u>2013</u> <u>US \$</u>
Garantías por Arriendo	-	3,200
Cuentas por Cobrar Varias	3,000	4,000
	<u>3,000</u>	<u>7,200</u>

NOTA 8 – INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento de los Muebles, equipo y Herramientas de taller durante los años 2014 y 2013:

	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>Diciembre</u> <u>del 2014</u>
Muebles y Enseres de Oficina	2,641	509	-	3,150
Equipo de Computación	1,600	765	-	2,365
Herramientas de Taller	1,066	-	-	1,066
	5,307	1,274	-	6,581
Menos: Depreciación	(5,307)	-	-	(5,307)
Total Activo Fijo	0	1,274	-	1,274

NOTA 9- PROVEEDORES

El siguiente es el movimiento de los proveedores por pagar de la compañía durante el año 2014- 2013 comprenden:

	<u>2014</u> <u>US \$</u>	<u>2013</u> <u>US \$</u>
2011	-	292
2012		(51)
2013		29,114
2014	185,237	466,715
	<u>185,237</u>	<u>496,070</u>

NOTA 10- OTROS PROVEEDORES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2014:

	<u>2014</u> <u>US \$</u>	<u>2013</u> <u>US \$</u>
Cuentas por Pagar Diversos	4,451	56,799
Cuentas por Pagar Otras	6,186	-
	<u>10,637</u>	<u>56,799</u>

NOTA 11- OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2014:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2013</u>
Aportes al IESS	316	75
Fondos de Reserva	25	58
Vacaciones	423	262
Décimo Tercer Sueldo	2	29
Décimo Cuarto Sueldo	419	466
15% Participación Trabajadores	-	2,858
Sueldos Por Pagar	317	317
Total Provisiones Beneficios Sociales	<u>1,501</u>	<u>4,067</u>

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2014, está representado por 800, acciones ordinarias respectivamente de valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

NOTA 13- INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2014</u> <u>US \$</u>	<u>2013</u> <u>US \$</u>
Llantas Nacionales	514,738	1,663,927
Llantas Importadas	64,261	538,814
Tubos Importados	744	14,370
Defenzas Importadas	434	8,155
Llantas Agrícolas	50,294	150,700
Aceites y Grasas	7,059	8,317
Accesorios para vehículos	3,319	135
Aros	5,254	9,277
Baterías Bosch	22,965	17,061
Servicios de Taller	12,682	7,939
Varios	4,028	380
Llantas para moto	179	9,877
	<u>685,956</u>	<u>2,428,952</u>

NOTA 14- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sueldos	3,747	-
Beneficios Sociales	671	-
Aportes al IESS	275	-
Honorarios Profesionales	4,396	6,955
Aquiler de Oficinas	6,400	3,200
Mantenimiento y Reparación	1,951	23,482
Combustibles y lubricantes	-	20
Material publicitario	2,500	25,816
Suministrso de Oficina	708	5,155
Fletes y correspondencia	7,968	41,763
Provision Cuentas Dudosas	6,860	3,042
Seguros Generales	206	357
Gastos de Gestión	4,729	9,871
Impuestos Generales y Contribuciones	1,807	6,481
Gastos de Viajes	237	313
Gastos Nosujetos a retencion	73	-
Depreciación		1,028
Servicios Públicos	1,181	254
Otros Servicios	6,911	47,469
Total.....	<u>50,619</u>	<u>175,205</u>

NOTA 14 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

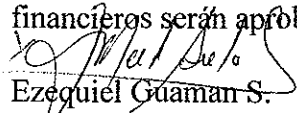
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Sueldos	4,900	4,200
Vacaciones	190	160
Aporte Patronal IECE	514	572
Decimo Tercer Sueldo	403	350
Decimo Cuarto Sueldo	368	296
Fondos de Reserva	321	204
Servicios Contratados	700	80
Honorarios Profesionales	4,400	0
Otros Gastos Varios	0	244
Total Gastos	<u>11,796</u>	<u>6,108</u>

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación

trabajadores e impuesto a la renta por los años 2014-2013

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 24 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Ezequiel Guaman S.

CONTADOR GENERAL

Reg. 24004