

NEOAUTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

NEOAUTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

Mayo 15 de 2015

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **NEOAUTO S.A.**

Hemos examinado los estados de situación financiera de **NEOAUTO S.A.** al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía mantenía pendiente de conciliar la cuenta "clientes" por un valor de US \$ 762.118 y, en el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2014 el rubro pendiente de conciliación asciende a US \$ 452.686,60. A la fecha de este informe esta situación no ha sido superada por lo que no conocemos los efectos finales que pudieran resultar del análisis que está efectuando la empresa.

Opinión

En nuestra opinión, salvo por lo mencionado en el párrafo precedente, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NEOAUTO S.A.** al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de, 2014 y 2013

(en US dólares)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	971,101	728,636
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	4	7,184,612	5,569,151
Inventarios	5	3,904,394	5,745,409
Impuestos corrientes		94,377	512,151
Otros activos corrientes		2,754	13,344
		12,157,238	12,568,691
Activos no corrientes			
Inversiones	6	398,149	409
Propiedad, planta y equipo, neto	7	5,077,008	4,436,667
Cargos diferidos, neto	8	727,776	893,176
		6,202,933	5,330,252
Total activo		18,360,171	17,898,943
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	13,599,249	12,046,894
Cuentas por pagar financieras	10	3,350,680	2,839,326
Impuestos corrientes		95,580	391,573
Provisiones	11	52,815	34,620
		17,098,324	15,312,413
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras L/P	12	310,365	1,413,361
Provisiones por beneficios sociales a empleados	13	405,280	411,705
		715,645	1,825,066
Total pasivo		17,813,969	17,137,479
Patrimonio			
Capital social	14	594,574	594,574
Reserva legal		143,058	143,058
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(178,712)	(178,712)
Resultado de ejercicios anteriores		202,544	324,002
Resultado integral del ejercicio		(215,262)	(121,458)
Total patrimonio		546,202	761,464
Total pasivo y patrimonio		18,360,171	17,898,943

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013

(en US dólares)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	15	37,622,710	31,205,648
Costo de ventas		(33,657,672)	(27,205,609)
Utilidad bruta		3,965,038	4,000,039
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		-	14,253
Otros ingresos		5,927	9,661
Gasto de ventas	16	(2,763,864)	(2,820,727)
Gastos administrativos y generales	17	(648,090)	(776,654)
Otros gastos		(446)	-
Costo financiero, neto		(532,156)	(237,674)
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		26,409	188,898
Participación a trabajadores		(3,961)	(28,335)
Impuesto a la renta		(237,710)	(282,021)
Resultado integral del ejercicio		(215,262)	(121,458)
Utilidad (Pérdida) por acción		(0.36)	(0.20)

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultado de ejercicios de ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2012	594,574	143,058	(178,712)	350,734	(26,732)	882,922
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores						
Resultado integral del ejercicio				(26,732)	26,732	-
Saldo a Diciembre 31, 2013	594,574	143,058	(178,712)	324,002	(121,458)	761,464
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores						
Resultado integral del ejercicio				(121,458)	121,458	-
Saldo a Diciembre 31, 2014	594,574	143,058	(178,712)	202,544	(215,262)	546,202

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
(en US dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	35,899,209	32,250,093
Pagos a proveedores y empleados	(33,597,291)	(34,956,205)
Impuesto a la renta	(115,929)	(664,490)
Intereses pagados, neto	(519,319)	(236,379)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	1,666,670	(3,606,981)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	-	53,259
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(765,129)	(327,424)
Adquisición de cargos diferidos	(48,172)	(208,048)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(813,301)	(482,213)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo, neto	833,333	-
Préstamos a largo plazo, neto	-	1,985,129
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a largo plazo, neto	(1,437,812)	-
Pagos Jubilación patronal y desahucio	(6,425)	(20,022)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(610,904)	1,965,107
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	242,465	(2,124,087)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	728,636	2,852,723
Efectivo y equivalentes al final del año	971,101	728,636

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
(en US dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado integral del ejercicio	(215,262)	(121,458)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	121,624	139,932
Gasto por amortizaciones	199,583	288,430
Gasto provisión cuentas malas	24,514	-
Participación a trabajadores	3,961	28,335
Impuesto a la renta	237,710	282,021
Otros ingresos	(5,927)	(23,914)
Otros gastos	446	
	581,911	714,804
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(1,723,501)	1,044,445
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(115,929)	(664,490)
(Aumento) disminución de inventarios	1,841,016	(1,219,334)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	1,285,599	(3,362,242)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	12,836	1,294
	1,300,021	(4,200,327)
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	1,666,670	(3,606,981)

NEOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013

1. Identificación de la compañía:

NEOAUTO S.A., fue constituida en Cuenca mediante escritura pública del 19 de junio de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo del Nro. 290 en junio 28 de 2007; su domicilio está ubicado en la Av. 24 de mayo 10-87, Cuenca, Ecuador. Su objeto social es la compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, distribución de toda clase de vehículos y maquinarias, repuestos, piezas y accesorios aplicables a todo tipo de automotores y maquinaria.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

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

2.2 Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de NEOAUTO S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial, 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Impuestos

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

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponible 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 vigentes al final de cada período.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Equipos de talleres	10
Maquinarias y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	3

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en sus utilidades. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

Ingresos

Se calculan 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.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, esta compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	73,919	798
Bancos	897,182	727,838
Total	US\$ 971,101	728,636

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2014 y 2013, fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes *	4,354,226	2,272,053
Compañías relacionadas **	1,696,835	2,101,137
Deudas de funcionarios y trabajadores	597	37,893
Anticipo a proveedores	674,907	776,756
Otras cuentas por cobrar	584,806	483,557
	7,311,371	5,671,396
Provisión para cuentas malas	(126,759)	(102,245)
Total	US\$ 7,184,612	5,569,151

* Los movimientos de clientes al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

Clientes

	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 180 DIAS
Quilmo Construcciones Cía. Ltda.	503,465	-	499,925	-	-	-	-
Norlam S.A.	272,461	-	134,811	3,540	-	-	-
Ghozanty S.A.	214,893	-	-	137,650	-	-	-
Consorcio Sanitec	170,741	170,741	-	-	-	-	-
Vergara Vera Lupercio Gregorio	112,740	112,740	-	-	-	-	214,893
Llerena Marín Marco Oswaldo	110,740	110,740	-	-	-	-	-
López Barba Franklin Roberto	94,614	-	-	-	-	-	-
Termo Amazonas S.A. Termozonas	85,366	-	-	-	-	-	-
Tecnología De Servicios Químicos C.A.	81,667	81,667	-	-	-	-	-
Mecías Moreira Duber José	78,790	-	78,790	-	-	-	94,614
Banco de La Producción S.A. Produbanco	63,176	62,972	-	-	-	-	85,366
Hernández Díaz Raúl Leonardo	49,720	49,720	-	-	202	-	-
Ascensores Internacionales Interelevators Cía. Ltda.	35,492	582	-	-	-	-	2
Delgado Carrera Eduardo Patricio	34,698	-	34,910	-	-	-	-
Finamerica S.A.	34,440	-	-	29,990	4,708	-	-
Ochoa Loja Luis Alfonso	33,250	33,250	-	-	-	-	-
Conauto C.A.	32,451	32,451	-	-	-	-	-
Miranda Araujo Mario José	31,072	31,072	-	-	-	-	-
Herrera Veintimilla Willan	30,600	-	-	-	-	-	-
Otros menores	2,283,850	1,295,876	15,650	-	-	-	-
Total	US\$ 4,354,226	1,982,811	980,113	38,409	14,950	2,831	736,321
				209,589	47,636	2,831	1,131,196

A diciembre 31 de 2014, la cuenta de clientes mantiene una diferencia de US\$ 452,687 que esta en proceso de conciliación.

**** Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:**

Cientes Relacionados

	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 120 DIAS	121 A 180 DIAS
Neocarniones S.A.	595,118	-	-	-	-	-	595,118
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	224,198	68,307	111	29,073	4,175	14,464	108,068
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	179,476	-	-	-	-	-	179,476
Seguros Unidos S.A.	158,176	35,914	89	-	-	853	121,320
Star Motors S.A.	105,210	-	-	-	-	-	105,210
Autohyun S.A.	104,000	247	1,537	-	-	250	101,966
Refrescos Y Bebidas Ecuatorianos S.A	87,560	-	-	-	-	-	87,560
Indianegocios S.A.	80,246	-	-	-	-	-	80,246
Otros menores	162,851	2,166	-	-	-	-	-
Total	US\$ 1,696,835	106,634	1,737	29,310	4,995	15,589	1,538,570

5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 se conforma de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vehículos	2,400,249	4,191,209
Repuestos	723,677	768,322
Suministros y repuestos	34,300	422,803
PDI	280,245	-
Ordenes de trabajo en proceso	465,923	363,075
Total	US\$ 3,904,394	5,745,409

6. Inversiones:

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, el rubro inversiones permanentes está registrado a su valor en libros de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Virtualinfo S.A.	15,900	400
Newtire S.A.	250,720	-
Reenchanchadora Andida Reencandina S.A.	10,800	-
J&E Marketing y Publicidad S.A.	8	8
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	1	1
Neocamiones S.A. *	120,000	-
Austrollantas S.A.**	720	-
Total	US\$ 398,149	409

* La superintendencia de compañías informa que la compañía se encuentra en liquidación de pleno derecho no inscrita en el Registro Mercantil.

** La superintendencia de compañías informa que la compañía se encuentra disuelta de oficio e inscrita la disolución en el Registro Mercantil.

7. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil
	2014	2013	años
Terrenos	4,101,548	3,755,930	
Equipo de talleres	454,793	332,803	10
Equipo de oficina	105,948	105,948	10
Equipo de computación	150,117	139,097	3
Muebles y enseres	366,836	366,074	10
Vehículos	290,703	207,795	5
Instalaciones	120,584	71,540	3
Obras en curso	144,270	7,635	
	5,734,799	4,986,822	
Depreciación acumulada	(657,791)	(550,155)	
Total	US\$ 5,077,008	4,436,667	

A Diciembre 31 de 2014, Propiedad, planta y equipo se encontraba soportando gravámenes hipotecarios para garantizar líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Costo	Terrenos	Equipo de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Obras en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	3,639,781	318,871	101,528	128,692	299,094	219,359	-	7,635	4,714,960
Adquisiciones	116,149	13,932	4,420	10,405	66,980	44,000	71,540	-	327,426
Ventas	-	-	-	-	-	(55,564)	-	-	(55,564)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	3,755,930	332,803	105,948	139,097	366,074	207,795	71,540	7,635	4,986,822
Adquisiciones	345,618	121,990	-	21,486	762	100,059	49,044	136,635	775,594
Bajas	-	-	-	-	-	(17,151)	-	-	(17,151)
Ajustes	-	-	-	(10,466)	-	-	-	-	(10,466)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	4,101,548	454,793	105,948	150,117	366,836	290,703	120,584	144,270	5,734,799

Depreciación acumulada y deterioro	Equipo de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Obras en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	88,584	31,207	133,287	98,903	74,800	-	87,953	514,734
Depreciación del año	33,380	12,940	19,798	31,009	38,116	4,689	-	139,932
Ventas	-	-	-	-	(16,558)	-	-	(16,558)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	121,964	44,147	153,085	129,912	96,358	4,689	(87,953)	(87,953)
Depreciación del año	43,247	7,249	4,938	29,945	25,822	10,424	-	121,625
Ajustes	-	-	(13,989)	-	-	-	-	(13,989)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	165,211	51,396	144,034	159,857	122,180	15,113	-	657,791

8. Cargos diferidos

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, en este rubro lo integraban:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Adecuaciones Locales Arrendados	1,462,767	1,979,569
Licencias Microcat	10,465	10,707
	1,473,232	1,990,276
Amortización acumulada	(745,456)	(1,097,100)
Total	US\$ 727,776	893,176

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, este rubro lo integraban:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores *	10,100,328	11,739,677
Compañías relacionadas**	2,814,944	-
Anticipo de clientes	516,849	-
Cuentas por pagar al personal	101,657	96,070
Retenciones al personal	29,627	22,584
Participación a trabajadores	3,961	28,335
Otras cuentas por pagar	31,883	160,228
Total	US\$ 13,599,249	12,046,894

* Los movimientos de cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	9,738,318	11,490,276
Seguros Unidos S.A.	978	30,459
Quito Motors S.A.C.I. Comercial e Industrial	51,789	3,009
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	41,328	41,328
Otros menores	267,915	174,605
Total	US\$ 10,100,328	11,739,677

** Los movimientos de cuentas por pagar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	2,814,535	-
Otros menores	409	-
Total	US\$ 2,814,944	-

10. Cuentas por pagar financieras:

A diciembre 31 de 2014 y 2013, estaba conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudas bancarias corto plazo *	833,333	-
Porción corriente de la deuda a largo plazo	2,497,254	2,832,070
Intereses por pagar	20,093	7,256
Total	US\$ 3,350,680	2,839,326

* A diciembre 31 de 2014 comprende operaciones a la tasa anual del 8,62% y un plazo inferiores a 365 días con el Banco Bolivariano S.A.

11. Provisiones

A diciembre 31 de 2014 y 2013, estaba conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisiones para cargas sociales	31,717	34,441
Otras provisiones	21,098	179
Total	US\$ 52,815	34,620

12. Cuentas por pagar financieras L/P

A diciembre 31 de 2014 y 2013, comprende operaciones con el Banco del Pacífico S.A. a la tasa 8,95% anual, y un plazo inicial de 720 días.

13. Provisiones por beneficios sociales a empleados:

A Diciembre 31 de 2014 y 2013 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2014 y 2013 está representado por 594.574 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Eljuri Vintimilla Juan Pablo	50%	Ecuador
Malo Acosta Marcos	50%	Ecuador
TOTAL	100%	

15. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 presenta la ventas de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vehículos	39,822,882	28,717,153
Repuestos	459,903	393,958
Servicios de talleres	2,797,329	2,750,020
Accesorios	502,107	410,410
Autoconsumo	33,204	211,272
Ventas varias	489,082	299,905
	44,104,507	32,782,718
Devoluciones y descuentos	(6,481,797)	(1,577,070)
Total	US\$ 37,622,710	31,205,648

16. Gastos de ventas

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, esta cuenta engloba los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	954,120	1,060,763
Honorarios y comisiones	92,796	157,220
Arriendo de inmuebles	571,165	555,412
Depreciaciones y Amortizaciones	302,758	403,167
Seguridad y vigilancia	267,223	264,333
Prensa y publicidad	171,982	27,296
Servicios básicos	73,743	85,168
Mantenimiento activos fijos y locales	56,924	67,987
Gastos de viaje y movilización	13,334	29,583
Suministros y materiales	34,112	41,856
Sistemas y telecomunicaciones	61,685	48,071
Seguros	28,714	39,756
Transportes y fletes	29,620	17,142
Gastos previa entrega	31,069	-
Comisiones bancarias	55,668	-
Otros gastos	18,951	22,973
Total	US\$ 2,763,864	2,820,727

17. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio económico 2014 y 2013 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	447,774	555,499
Honorarios y comisiones	46,173	31,741
Arriendo de inmuebles	7,584	13,335
Servicios básicos	25,097	27,081
Depreciaciones y Amortizaciones	18,449	25,195
Mantenimiento activos fijos y locales	4,790	10,953
Impuestos y contribuciones	22,892	51,358
Gastos de viaje y movilización	17,654	22,143
Intereses y multas IESS	7,525	13,023
Provisión cuentas incobrables	24,514	-
Otros gastos	25,638	26,326
Total	US\$ 648,090	776,654

18. Precios de transferencia:

Las disposiciones legales vigentes, establecen el Régimen de Precios de Transferencia el que busca regular los tributos por las transacciones entre partes relacionadas locales y/o del exterior, que acumulen o superen USD 6,000,000.00 dentro de un mismo periodo fiscal. NEOAUTO S.A. esta obligada a contar dicho estudio, para identificar si tales operaciones se produjeron con principios de plena competencia. La administración de la compañía nos ha informado que se encuentra en proceso de elaboración el mencionado estudio a la fecha de presentación de este informe.

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.