

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

Quito, 22 de abril de 2015.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

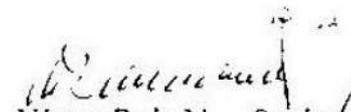
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Victor Ruiz N. - Socio
RNC N° 24075


**Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432**

Pasivo y patrimonio

Pasivos corrientes:

Obligaciones Financieras	14	325.546		218.019	
Cuentas y documentos por pagar	9	316.325		470.735	
Pasivos Sociales	10,12	37.973		19.031	
Obligaciones Tributarias	11,12	60.126		38.108	
Cuentas por pagar relacionadas	13	65.500	805.470	0	745.893

Pasivo no corriente:

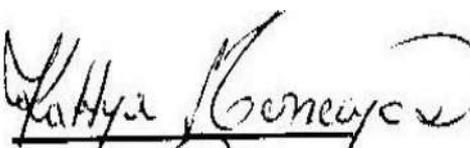
Obligaciones Financieras	14	0		163.396	
Cuentas por pagar Relacionados	15	795.757	795.757	854.452	1.017.848
TOTAL PASIVOS			1.601.227		1.763.741

Patrimonio de los accionistas

Patrimonio Neto	16		1.173.984		1.030.939
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			2.775.211		2.794.680

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2014	2013
Ingresos:			
Ventas	17	2.795.736	2.875.861
Descuento en ventas		(306.747)	(310.537)
Otros ingresos		2.642	315
		2.491.631	2.565.639
Costos y gastos			
Costo de Ventas	18	(1.885.233)	(2.118.625)
Gastos Operacionales	18	(284.323)	(223.346)
Gastos Financieros	14	(103.451)	(110.781)
Utilidad Bruta en Ventas		(2.273.007)	(2.452.752)
Utilidad del Ejercicio		218.624	112.887
15% Participación Trabajadores	10,12	(32.794)	(16.933)
22% Impuesto a la Renta	11,12	(42.785)	(26.035)
Resultado Integral		143.045	69.919

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad acumulada</u>	<u>Resultado NIIF</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	250.000	42.077	882.163	(213.220)	961.020
Apropiación Reserva legal 2012		4.674	(4.674)		0
Resultado integral 2013			69.919		69.919
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>250.000</u>	<u>46.751</u>	<u>947.408</u>	<u>(213.220)</u>	<u>1.030.939</u>
Apropiación Reserva legal 2013		3.496	(3.496)		0
Resultado integral 2014			143.045		143.045
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>250.000</u>	<u>50.247</u>	<u>1.086.957</u>	<u>(213.220)</u>	<u>1.173.984</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 COMPARATIVO

(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	2.235.552	2.172.254
Efectivo recibido de instituciones financieras	107.527	218.019
Efectivo pagado por intereses	(103.451)	(110.781)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.794.298)	(2.378.227)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	<u>445.330</u>	<u>(98.735)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	(212.593)	(39.187)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(212.593)</u>	<u>(39.187)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar relacionadas	(58.695)	185.638
Obligaciones financieras obtenidas	0	221.981
Obligaciones financieras pagadas	(163.396)	(242.885)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>(222.091)</u>	<u>164.734</u>
Incremento neto del efectivo	10.646	26.812
Efectivo al inicio del período	30.152	3.340
Efectivo al final del período	<u>40.798</u>	<u>30.152</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Continuación)

(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	143.045	69.919
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	33.095	27.267
Provisión deterioro cartera	20.000	6.242
Impto renta y participación trabajadores	75.579	42.968
	<u>128.674</u>	<u>76.477</u>
Operaciones del período:		
(Aumento) cuentas y documentos por cobrar	(256.079)	(393.385)
(Aumento) Inventarios	202.083	36.537
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	12.430	(8.379)
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	231.179	127
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	(154.410)	(37.943)
(Disminución) Pasivos sociales	(13.852)	(20.992)
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	(20.767)	(39.115)
Aumento (disminución) Cuentas por pagar relacionadas	65.500	0
Aumento (disminución) Obligaciones bancarias	107.527	218.019
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>173.611</u>	<u>(245.131)</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u>445.330</u>	<u>(98.735)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA., es una compañía constituida el 11 de mayo de 2005. El último aumento de capital fue inscrito en el Registro Mercantil el 14 de noviembre de 2008, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es dedicarse a toda actividad comercial especialmente a importaciones y exportaciones, así como también a la realización de toda clase de actividades industriales.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual	
2014		3,67%
2013		2,70%
2012		4,16%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se presenta el método Directo e Indirecto, los cuales informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el período de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas. Para el año 2013 y 2014 se estimó la provisión en relación de la cartera vencida por más de 360 días.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios están constituidos principalmente por llantas de varios modelos y para diferentes vehículos y maquinaria, los cuales se contabilizaron al costo de compra o de importación y siempre están cotizados a valor de mercado.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

Cada término de año se realiza una evaluación de la mercadería en stock para determinar si el costo no supera el valor neto de realización.

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2014 y 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre de 2014, pago en concepto de impuesto a la renta la tarifa equivalente al 23%, sobre la utilidad gravable; al 31 de diciembre del 2013, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 27%, sobre la utilidad gravable, equivalente al impuesto mínimo de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponderables, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

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

ACTIVO	ANOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%

h. Deterioro de los Activos no Financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, (terrenos), no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

i. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

j. Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos 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.

k. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

l. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

m. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 25% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

n. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

o. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

p. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden la cuenta bancaria en un banco local.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2014	2013
Bancos (1)	40.798	30.152
	<u>40.798</u>	<u>30.152</u>

(1) La cuenta bancos está conformada por una cuenta corriente y un ahorro programado exigido por el banco para la emisión de la carta de crédito de importación.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2014	2013
Cientes (1)	652.118	663.563
Menos provisión para incobrables (2)	(20.000)	(169.234)
Cheques postfechados	220.390	125.972
Cheques protestados	16.409	12.537
	868.917	632.838

(1) Está conformada por las cuentas pendientes de cobro que tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor y la forma de pago.

(2) La provisión para cuentas incobrables fue calculada a razón de los siguientes porcentajes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

	2014	2013
Cientes	888.917	802.072
%Provisión de Ctas. Incobrables	2,25%	21,10%
Provisión para cuentas incobrables	20.000	169.234

El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión durante el año 2014 y 2013:

	2014	2013
Saldo inicial	169.234	163.914
Uso de la provisión	(169.234)	(922)
Adición del período por evaluación de deterioro	20.000	6.242
Saldo final	20.000	169.234

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta la composición de inventarios:

	2014	2013
Llantas	1.296.214	1.499.888
Importaciones en Tránsito	1.591	0
Provisión inventario baja (1)	(39.297)	(39.297)
	1.258.508	1.460.591

(1) La Administración de la Compañía determinó que la provisión para baja de inventario constituida el año anterior en el 100% para aquellos bienes que tienen poca probabilidad de venta no se ha modificado durante el ejercicio actual.

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2014	2013
IVA Crédito	104.584	125.228
Retenciones de IVA	2.551	1.459
Retenciones en la fuente (véase nota 12)	18.826	21.401
Crédito tributario de renta años anteriores (Véase nota 12)	12.372	0
Anticipo impuesto a la Renta (véase nota 12)	1.523	3.374
Crédito Tributario ISD (véase nota 12) (1)	12.808	13.632
	152.664	165.094

(1) La Compañía puede tomar como crédito tributario para el período en concepto de impuesto a la salida de divisas, el valor cancelado por la compra de los bienes que constan en el listado emitido por el SRI.

NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de los pagos anticipados:

	2014	2013
Varias cuentas por cobrar (1)	173.582	400.925
Cuentas por cobrar socios	0	2.971
Anticipo honorarios	0	500
Seguros pagados por anticipado	0	365
	173.582	404.761

(1) Incluye USD 172.082 correspondientes a anticipos realizados a varios proveedores para el proyecto de reencauche de llantas en Santo Domingo, el cual está programado se culmine en el año 2016.

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2014
Costo:				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos (1)	158.345	20.081	0	178.426
Adecuaciones Bodega	13.811	0	0	13.811
Maquinaria y equipo (2)	0	182.512	0	182.512
Terreno (3)	0	10.000	0	10.000
Equipo de Oficina	450	0	0	450
	174.341	212.593	0	386.934
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos	61.358	31.669	0	93.027
Adecuaciones Bodega	9.839	1.381	0	11.220
Equipo de Oficina	165	45	0	210
	73.097	33.095	0	106.192
Propiedad, planta y equipo	101.244	179.498	0	280.742

(1) Durante el ejercicio 2014 la Compañía adquirió un vehículo.

(2) Durante el año 2014 se liquidó la importación por una máquina reencauchadora para que opere en Alluriquín.

(3) Durante el año 2014 se legalizó la compra de un lote de terreno en Alluriquín para el proyecto de reencauche de llantas.

	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2013
Costo:				
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Vehículos (1)	119.158	39.187	0	158.345
Adecuaciones Bodega	13.811	0	0	13.811
Equipo de Oficina	450	0	0	450
	135.154	39.187	0	174.341
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	1.641	94	0	1.735
Vehículos	35.611	25.747	0	61.358
Adecuaciones Bodega	8.458	1.381	0	9.839
Equipo de Oficina	120	45	0	165
	45.830	27.267	0	73.097
Propiedad, planta y equipo	89.324	11.920	0	101.244

Los bienes de propiedad, planta y equipo se registrarán costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

NOTA 9. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2014	2013
Proveedores del exterior (1)	256.278	417.967
Proveedores locales	24.589	27.378
Anticipo Clientes	2.525	845
Depositos no identificados	28.333	13.723
Otras cuentas por pagar	4.600	10.822
	316.325	470.735

(1) A diciembre de 2014 y 2013, los proveedores del exterior se conformaban de la siguiente manera:

	2014	2013
ZAFCO TRADING L.L.C.	7.050	259.412
LUCYS TIRE INC	158.265	87.591
TIRE GROUP INTERNATIONAL INC	70.963	70.963
	236.278	417.967

NOTA 10.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
IESS por pagar	943	765
Décimo Tercero por pagar	1.034	270
Décimo Cuarto por pagar	3.173	1.034
Fondos de Reserva por Pagar	29	29
15% Participación Trabajadores (véase nota 12)	32.794	16.933
	37.973	19.031

NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
IVA en Ventas	15.550	10.695
Retención del IVA	575	609
Retenciones en la Fuente	1.216	769
Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 12)	42.785	26.035
	60.126	38.108

NOTA 12.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2014	2013
Utilidad del Ejercicio	218.624	112.887
15% Participación Trabajadores (Véase nota 10)	32.794	16.933
Base antes de impuesto a la renta	185.830	95.954
Gastos no deducibles		
Gastos sin soporte	8.648	3.441
Base imponible	194.478	99.395
Impuesto a la Renta (Véase nota 11)	42.785	26.035
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	18.826	21.401
Crédito tributario años anteriores	12.372	0
Menos anticipo impuesto a la renta (Véase nota 6)	1.523	3.374
Crédito tributario ISD (Véase nota 6)	12.808	13.632
Impuesto por pagar (Credito tributario)	(2.744)	(12.372)
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	25.320	22.924

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2014

Tasa Efectiva

Utilidad del ejercicio	185.830	22%	40.883
Mas gastos no deducibles: (rti)	8.648	1%	1.903
Base imponible	194.478	23%	42.785
Impuesto renta	185.830	23%	42.785

2013

Tasa Efectiva

Utilidad del ejercicio	95.954	22%	21.110
Mas gastos no deducibles: (rti)	3.441	1%	757
Ajuste tasa a impto minimo		4%	4.168
Base imponible	99.395	27%	26.035
Impuesto renta	95.954	27%	26.035

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
Pasivo Corto Plazo:		
Ramiro Cerón	45.500	0
Gonzalo Cerón	20.000	0
	65.500	0

NOTA 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras están compuestas por créditos otorgados por un banco local cuyos saldos diciembre de 2014 y diciembre de 2013 fueron USD 325.546 y USD 381.415, respectivamente.

A continuación se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2014.

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2014	TASA DE INTERES
340.000	06/05/2013	20/04/2016	163.396	9,76%
120.000	30/06/2014	25/06/2015	62.150	9,84%
100.000	28/10/2014	23/10/2015	100.000	9,84%
			325.546	
Porción de corto plazo			282.690	
Porción de largo plazo			42.856	
			325.546	

A continuación se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2013.

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2013	TASA DE INTERES
340.000	06/05/2013	20/04/2013	281.415	9,76%
100.000	29/10/2013	24/10/2014	100.000	9,84%
			381.415	
Porción corriente			218.019	
Porción de largo plazo			163.396	
			381.415	

Los gastos financieros al 31 de diciembre del 2014 son:

	2014	2013
Intereses pagados	42.185	31.487
Gastos Bancarios	3.167	2.885
Impuesto a la salida de divisas	58.099	76.409
	103.451	110.781

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
Préstamo de Accionistas Ramiro Cerón	795.757	854.452
	795.757	854.452

Los préstamos del Sr. Ramiro Cerón son principalmente por pagos de las facturas de importaciones. Se desconocen las condiciones de pago, tasas de interés y plazos.

NOTA 16.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es conformado de la siguiente manera:

	2014	2013
Capital Social	250.000	250.000
Reserva Legal	50.247	46.751
Resultados Acumulados adpcion NIIF	(213.220)	(213.220)
Resultados Acumulados	1.086.957	947.408
	1.173.984	1.030.939

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 46.751 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 25% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Durante el 2014 se registro la apropiación de reserva por USD 3.496, correspondiente al ejercicio 2013 con lo cual la reserva alcanzo USD 50.247.

NOTA 17: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	2014	2013
Ingresos por venta de productos	2.795.736	2.875.861
Descuentos en ventas	(306.747)	(310.537)
Otros ingresos operacionales - diferencias de cobro	2.642	315
	2.491.631	2.565.639

NOTA 18: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de importaciones y de la comercialización de la mercadería, se presentan a continuación al año 2014 y 2013:

	2014	2013
Costo de Ventas	1.885.233	2.118.625
Gastos de Operativos	284.323	223.346
	2.169.556	2.341.971

NOTA 19. - REVISIONES TRIBUTARIAS

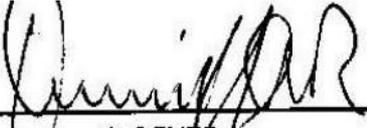
A la fecha del informe de auditoría independiente, 22 de abril de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2014 sujetos a fiscalización.

NOTA 20. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 22 de abril de 2015, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 21. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 22 de abril de 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.


 GERENTE


 CONTADOR