

BULLSUPPLY C.A.

**AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

BULLSUPPLY C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

**Dictamen del Auditor Independiente
A Los Accionistas de Compañía de
BULLSUPPLY C.A.
Quito, Ecuador**

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de BULLSUPPLY C.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

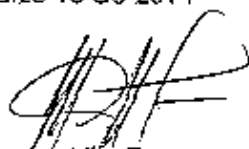
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a 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 BULLSUPPLY C.A. con el fin de 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 BULLSUPPLY C.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y la razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BULLSUPPLY C.A., al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, así como de sus resultados, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera.

Marzo 13 de 2014

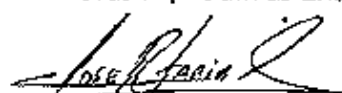


Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE 422

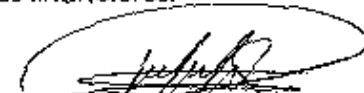
BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2013	2012
<u>Activos</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	23,733	63,685
Cuentas por cobrar	4	1,021,792	931,296
Impuestos pagados por anticipado	5	164,318	91,384
Inventario	6	709,143	750,339
Otras cuentas por cobrar	7	237,458	18,059
Total activo corriente		2,156,444	1,854,763
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo	8	83,074	114,837
Total activo no corriente		83,074	114,837
Total activos		2,239,518	1,969,600
<u>Pasivos</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	9	414,875	433,709
Obligaciones patronales	10	4,179	37,194
Obligaciones con Accionistas	11	561,922	712,952
Obligaciones Financieras		66,667	38,037
Obligaciones tributarias		4,582	46,312
Otras cuentas por pagar		18,979	23,821
Total pasivos corrientes		1,071,204	1,292,025
Pasivos no corrientes:			
Anticipo de Clientes	12	61,903	262,149
Total pasivos no corrientes		61,903	262,149
Total pasivos		1,133,107	1,554,174
Patrimonio, (Ver estado adjunto)	13	1,106,411	415,426
Total pasivo y patrimonio		2,239,518	1,969,600

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



José Ricardo Tapia
Gerente General



Geovana Cali
Contadora

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

{Expresado en dólares americanos }

	NOTAS	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias	14	4,175,262	3,142,118
Costo de ventas		-2,696,477	-2,168,098
		1,478,785	974,021
Gastos de Administración		-1,137,799	-773,159
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		340,985	200,862
Utilidad gravable		340,985	200,862
(-) 15% Participación de trabajadores		-51,148	-30,129
(+) Gastos no deducibles		157,711	-
(-) Impuesto a la renta 22%		-98,461	-68,993
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		349,087	101,740

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



José Ricardo Tapia
Gerente General



Geovana Cali
Contadora

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados por Nif	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Al 31 de diciembre de 2011	2,000	942	-	276,626	41,093	(6,975)	313,686
Resultado Ejercicio NEC	-	-	-	-	-	101,739	101,739
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	2,000	942	-	276,626	41,093	94,764	415,425
Aportes futuras capitalizaciones	-	-	350,000	-	-	-	350,000
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	340,985	340,985
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,000	942	350,000	276,626	135,858	340,985	1,106,411

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

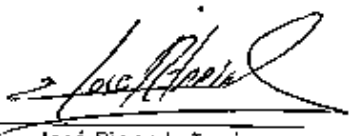

 José Ricardo Tapia
 Gerente General


 Geovanna Caili
 Contador

BULLSUPPLY C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
 (Expresado en dólares americanos)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES		2.605,223
PAGADO A PROVEEDORES		(2,339,041)
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES		-
PAGADO POR OTROS INGRESOS (GASTOS)		25
		<u>266,207</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		266,207
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS		(58,579)
INCREMENTO DE CARGOS DIFERIDOS		-
EFFECTIVO (USADO) DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
		<u>(58,579)</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(58,579)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS		(101,453)
DIVIDENDOS PAGADOS		(6,974)
UTILIDADES ACUMULADAS AÑO 2011		(79,143)
		<u>(187,571)</u>
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(187,571)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		20,058
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:		43,627
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO:		<u>63,685</u>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros


 José Ricardo Tapia
 Gerente General


 Geovana Calt
 Contador

BULLSUPPLY C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

NOTA 1. OPERACIONES

BULLSUPPLY C.A. es compañía anónima, fue constituida en el Cantón Quito, provincia de Pichincha, Mediante escritura pública del 07 de marzo del 2007 inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 12 de abril del 2007, con el nombre de "BULLSUPPLY C.A". Su línea de negocios es la distribución, importación, exportación, representación, concesión de productos de primera necesidad para el consumo.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de Presentación

Bases de presentación y revelación.- Los Estados Financieros adjuntos de BULLSUPPLY C.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros se han preparado bajo la base del devengado. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa.

En la Nota 2.2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la Subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la empresa no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' – Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' – Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' – Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIIF 1	Enmienda, 'Adopción por primera vez' – Tratamiento de intereses de préstamos con el Gobierno.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' – Nuevas divulgaciones para facilitar la comparación entre entidades que preparan estados financieros bajo NIIF y aquellas que los preparan bajo Principios Americanos.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados – Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' – Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' – Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' – Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' – Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La empresa estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, muebles y equipo

La compañía, estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La compañía, revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

2.3 Efectivo y Bancos

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Propiedad, Muebles y Equipo

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registradas al costo menos la

depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.4 Inventarios .

Se encuentra valuados como sigue:

Materias primas, combustibles, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminados: Al costo promedio de producción los cuales no excedan a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Un inventario de repuestos y materiales incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

2.5 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluídos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.6 Provisiones

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7 Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (Actuario o Perito Matemático Actuarial). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes

2.8 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Venta.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos de acuerdo al grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa y puedan ser medidos de forma fiable.

2.9 Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.10 Activos Financieros

Son reconocidos inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

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

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de Efectivo y Equivalentes de efectivo es como sigue:

	2013	2012
Caja Chico	620	620
Bancos	23,113	63,065
Total	<u>23,733</u>	<u>63,685</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2013	2012
Cientes	1,049,835	943,871
Cheques devueltos	-	793
(-)Provisión Cuentas Incobrables	(13,849)	(13,849)
(-)Provisión Cuentas Incobrables Ajuste Niif	(15,358)	-
Total	<u>1,020,628</u>	<u>930,815</u>
Préstamo a empleados	195	170
Faltante de Caja	46	-
Cuentas por cobrar Manosalvas	9	-
Otras Cuentas por cobrar	311	311
Otras Cuentas por cobrar Dismaconcobre	603	-
Total	<u>1,164</u>	<u>481</u>

NOTA 5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2013	2012
Anticipo del Impuesto a la Renta	3,667	-
Retención Fuente recibida año corriente	46,885	-
Crédito Tributario	113,766	91,384
Total	<u>164,318</u>	<u>91,384</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

El detalle de la cuenta Inventarios es como sigue:

	2013	2012
Inventario Producto Terminado	697,170	632,020
Importaciones en Transito	22,081	118,319
Compras por Liquidar	(10,108)	-
Total	<u>709,143</u>	<u>750,339</u>

NOTA 7. ANTICIPO PROVEEDORES

Un resumen al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 de los anticipos a proveedores es como sigue:

	2013	2012
Anticipo Compras	4,364	13,259
Anticipo Importaciones	227,094	4,800
Garantía Importaciones	6,000	-
Total	<u>237,458</u>	<u>18,059</u>

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades y equipo es como sigue:

	2013	2012
Muebles y enseres	19,014	19,014
Maquinaria, equipo e instalaciones	63,755	63,755
Equipo de computación y Software	14,683	11,216
Vehículos, Equipos de Transporte y Camionero Móvil	118,592	118,592
	216,043	212,577
Menos, Depreciación Acumulada	<u>(132,969)</u>	<u>(97,740)</u>
Total	<u>83,074</u>	<u>114,837</u>

Sigue (...)

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

Costo	Muebles y Enseres	Maquinaria Equipos	Equipo de computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	19,014	63,755	11,216	118,592	212,577
Adquisiciones	-	-	3,467	-	3,467
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	19,014	63,755	14,683	118,592	216,043
Depreciación Acumulada					
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	(5,188)	(20,048)	(14,019)	(58,485)	(97,740)
Movimiento Neto	(1,901)	(6,375)	(3,234)	(23,719)	(35,229)
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	(7,089)	(26,423)	(17,253)	(82,204)	(132,969)
Valor neto en libros	11,925	37,332	(2,570)	36,388	83,074

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2013	2012
Proveedores Inv. Nacionales	17,141	17,831
Proveedores Inv. Extranjeros	51,665	73,486
Proveedores less	5,936	3,508
Proveedores Servicios Básicos	-	323
Proveedores Normina	22,083	12,519
Proveedores Otros	318,050	318,339
Proveedores Sri	-	7,704
Total	<u>414,875</u>	<u>433,709</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle de Obligaciones Laborales es como sigue:

	2013	2012
Decimo Tercero por pagar	1,883	5,539
Decimo Cuarto por pagar	1,961	1,370
15% Participación Trabajadores	-	30,129
Multas descuentos empleados	<u>335</u>	<u>156</u>
Total	<u>4,179</u>	<u>37,194</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES CON LOS ACCIONISTAS

Un detalle del movimiento de Obligaciones con los accionistas, es como sigue:

	2013	2012
López Robayo Oswaldo Patricio	235,992	267,023
López Robayo Byron Raúl	<u>325,929</u>	<u>445,929</u>
Total	<u>561,922</u>	<u>712,952</u>

NOTA 12. BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Jubilación patronal.- Conforme a las disposiciones del Código del Trabajo ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, a todos aquellos trabajadores que por veinte años o más, hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por Desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones se llevan anualmente a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado al 31 de Diciembre del 2013 constituye de \$2.000, el cual se encuentra dividido en 2000 acciones ordinarias, con un valor nominal de \$ 1.00 dólar cada una

Reserva Legal.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados.- Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede capitalizarse o utilizarse en la absorción de Pérdidas Futuras

NOTA 14. INGRESOS

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Ventas	4,569,077	3,304,278
(-) Descuento en Ventas	(43,863)	(65,481)
(-) Devolución en Ventas	<u>(349,953)</u>	<u>(96,654)</u>
Total	<u>4,175,261</u>	<u>3,142,144</u>

NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, marzo 13 del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 16- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril del 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.
