



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA ATECAPSA

**EMPRESA: IMPOFREICO S. A.
EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2014**

CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera Comparativo

Estado de Resultados Comparativo

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS

C.A.	Compañía Anónima
S. A.	Sociedad Anónima
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
Ltda.	Limitada
USD	Dólares Americanos
SRI	Servicio de Rentas Internas
Dep.	Depreciación
Prov.	Provisión
Ctas.	Cuentas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
Cta.	Cuenta
Cte.	Corriente
Doc.	Documentos
less	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DICTAMEN

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas y miembros de la Junta General de la compañía Impofreico S. A.:

Ambato, 25 de mayo del 2015

Hemos auditado el estado de situación financiera de la compañía Impofreico S. A., al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes, estado de resultados integral, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, y las políticas contables y notas aclaratorias de importancia relativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs, así como de mantener el control interno adecuado que garantice que las cifras que se presentan en los estados financieros estén libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error; aplicando políticas contables apropiadas y efectuando estimaciones contables razonables según las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada, cumpliendo con requisitos éticos para obtener certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por distorsiones significativas, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

La planificación y ejecución de nuestra auditoría conlleva ejecutar procedimientos para obtener evidencia suficiente y pertinente sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, estos procedimientos seleccionados dependen de su juicio y criterio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material que podrían afectar a los estados financieros, por fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. La auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como la presentación de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de la compañía Impofreico S. A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA L. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

IMPOFREICO S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2014

ACTIVOS	NOTAS	AÑO 2013	AÑO 2014
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	321,998.27	368,670.19
Cuentas por Cobrar	5	946,190.59	999,381.97
Inventarios	7	2,276,483.72	2,781,971.67
Pagos Anticipados	6	510,966.19	525,731.25
Propiedad, Planta y Equipo	8	85,917.38	230,149.13
Total de Activos		4,141,556.15	4,905,904.21
PASIVOS			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	209,362.59	510,970.87
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	164,042.52	236,104.85
Obligaciones Fiscales	11	160,099.49	146,622.37
Obligaciones Laborales	12	129,190.32	117,930.62
Pasivos no Corrientes	13	495,866.54	453,866.54
Total de Pasivos		1,158,561.46	1,465,495.25
PATRIMONIO			
	14		
Capital Social		10,000.00	2,468,090.00
Aportes Futura Capitalización		2,458,090.00	0.00
Resultados Acumulados		0.00	514,904.69
Utilidad año corriente		514,904.69	457,414.27
Total Patrimonio		2,982,994.69	3,440,408.96
Total de Pasivos y Patrimonio		4,141,556.15	4,905,904.21



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

IMPOFREICO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

INGRESOS	AÑO 2013	AÑO 2014
Ventas 12%	5,077,745.84	5,934,745.65
Venta de Servicios	26,765.58	29,281.14
Descuentos en Ventas	-1,266,233.69	-1,447,637.32
Devoluciones en Ventas	-43,892.54	-82,779.59
Total de Ingresos	3,794,385.19	4,433,609.88
COSTOS		
Costo de Ventas	2,286,614.90	2,650,956.86
Total de Costos	2,286,614.90	2,650,956.86
Utilidad Total en Ventas	1,507,770.29	1,782,653.02
GASTOS		
Gastos Administrativos y de Ventas	725,716.11	1,064,512.70
Gastos Financieros	8,340.39	26,765.33
Total de Gastos	734,056.50	1,091,278.03
Utilidad del Ejercicio	773,713.79	691,374.99
Ingresos no Operacionales	4,288.49	0.80
Egresos no Operacionales	1,031.58	1,459.85
Utilidad Neta antes de Impuestos	776,970.70	689,915.94
15% Participación Trabajadores	116,545.61	103,487.39
Impuesto a la Renta	145,520.47	129,014.28
Reserva Legal	0.00	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio	514,904.63	457,414.27



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

IMPOFREICO S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2014

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	4,380,419.30
Pagado a Proveedores y Empleados	-4,180,691.50
Movimiento de Intereses	-26,765.33

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **172,962.47**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Movimiento de Propiedades	-156,352.88

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-156,352.88**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Incremento de Obligaciones a Pagar	30,062.33
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0.00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **30,062.33**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	46,671.92
Saldo Inicial	321,998.27

Saldo Final de Caja **368,670.19**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	457,414.27
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	9,979.73
Depreciación y Amortización	12,372.44
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-67,956.44
Aumento/Disminución de Inventarios	-505,487.95
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>266,640.42</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	172,962.47

IMPOFREICO S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

CUENTAS	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Utilidad año corriente	Total
Saldo al 31/12/2013	10,000.00	2,458,090.00	0.00	514,904.69	2,982,994.69
Capital Social					0.00
Aportes Futura Capitalización	2,458,090.00	-2,458,090.00			0.00
Resultados Acumulados					0.00
Utilidad año corriente				457,414.27	457,414.27
Distribución/Numerario			514,904.69	-514,904.69	0.00
Saldo al 31/12/2014	2,468,090.00	0.00	514,904.69	457,414.26	3,440,408.95

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSTITUCIÓN

La compañía se constituyó el lunes cinco de noviembre del año 2012, según Escritura Pública celebrada ante el doctor Hernán Santamaría Sancho, Notario Quinto del cantón Ambato, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato el trece de diciembre del 2012 bajo el número 1137.

DENOMINACIÓN

Según el artículo uno de los Estatutos, la compañía se denomina Impofreico S. A.

NACIONALIDAD Y DOMICILIO

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio principal en la ciudad de Ambato en el cantón Ambato de la provincia de Tungurahua, pudiendo establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del país o del exterior, si así lo resolviera la Junta General de Accionistas.

DURACIÓN

La duración de la compañía será de cincuenta años, contados desde la inscripción de la escritura pública de constitución en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Accionistas.

OBJETO SOCIAL

El artículo cuarto de los Estatutos establece que la compañía se dedicará a las siguientes actividades:

- a) Importar, comprar, vender, comercializar, distribuir, exportar repuestos, partes, piezas, accesorios, herramientas, neumáticos, lubricantes, aditivos, aceites, insumos, y, en general todo tipo de repuestos y accesorios para todo tipo de vehículos y maquinaria liviana y pesada para la construcción, y, en general para todo tipo de maquinarias.
- b) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar motores, maquinarias y equipos industriales, ya sean nuevos o usados.
- c) Importar, comprar, vender, comercializar, distribuir y exportar maquinaria pesada para la construcción, tales como: volquetas, tractores, camiones,

cargadores, grúas, y en general cualquier tipo de maquinarias y herramientas para la construcción.

- d) Importar, comprar, vender, comercializar, distribuir y exportar vehículos nuevos y usados, actuar como comisionista en la venta de vehículos nuevos y usados.
- e) Brindar servicios de reparación. Mantenimiento, pintura, vulcanización, lubricación y lavado de vehículos.
- f) Celebrar contratos de franquicia con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.
- g) Actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.
- h) Podrá participar en licitaciones, concursos públicos o privados de precios u ofertas, comparaciones de oferta, ventas por catálogo, subastas o cualquier otra modalidad contractual, ante cualquier entidad de derecho público o de derecho privado de conformidad con la ley.
- i) La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes, absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con su objeto social.
- j) La compañía puede conformar consorcios o celebrar contratos de asociación o cuentas en participación, con personas naturales o jurídicas aunque no exista afinidad con su objeto social.

REPRESENTANTE LEGAL

El literal a) del artículo vigésimo cuarto de los Estatutos de la compañía establece que al Gerente General le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

CAPITAL SOCIAL

La compañía efectuó el aumento del capital social mediante Escritura Pública celebrada el uno de abril del 2014 ante el doctor Carlos Hernán Cevallos, Notario Sexto del cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil de Ambato el seis de octubre del 2014 bajo el número 542, quedando conformado de la manera que sigue:

ACCIONISTAS	VALOR	PARTICIPACIONES	%
Galo Avito Freire Balladares	2.465.990,00	2.465.990	99,91%
Galo Renato Freire Viteri	100,00	100	0,01%
David Giovanni Freire Viteri	1.000,00	1.000	0,04%
Maritza Victoria Freire Viteri	1.000,00	1.000	0,04%
Total del Capital Social	2.468.090,00	2.468.090	100,00%

2. BASE LEGAL

ASPECTOS LABORALES

Salario Básico Unificado

En el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 167 del 22 de enero del 2014 se publicaron los Acuerdos Ministeriales No. 253 y 254 del Ministerio de Relaciones Laborales mediante los cuales se establece el salario básico unificado para el trabajador en general en 340.00 USD, el cual servirá de base para el cálculo de los beneficios sociales.

IMPUESTOS VIGENTES

Retenciones del IVA: Según corresponda los porcentajes vigentes al cierre del año son: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Retenciones del Impuesto a la Renta: Sobre la base de US\$ 50,00 o a proveedores permanentes se deberá retener los siguientes porcentajes: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 22% por pagos a extranjeros o al exterior.

Impuesto a la Renta: Según lo establecido en el Código de la Producción, para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 22%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Según resolución número NAC-DGERCGC12-00835 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 857 del 26 de diciembre del 2012, se estableció la tabla para retenciones en la fuente de personas naturales y que se detalla a continuación:

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los registros contables y por tanto la preparación de los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), sobre la base del costo histórico, modificados por la aplicación del valor razonable. Esta preparación exige el uso de ciertas estimaciones contables, así como que la administración de la compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables.

MONEDA DE REGISTRO

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía mantiene como efectivo o equivalentes de efectivo los recursos disponibles en fondos de caja para gastos menores en cada agencia así como los depósitos bancarios de libre disposición en las instituciones financieras.

OBLIGACIONES CORRIENTES POR COBRAR

Las obligaciones 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.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

Se aplica para el cálculo de la provisión para cuentas incobrables el 1% sobre el saldo de los créditos otorgados en el año, sin que supere el 10% del total de la cartera

Cuando la política de recuperación de las obligaciones pendientes con los clientes de la compañía ha superado los plazos establecidos en la política se deberá efectuar el cálculo del deterioro de la cartera, efectuándose el registro contra la provisión por deterioro.

La compañía mantiene como política de ventas a crédito un plazo de 30 a 90 días, sin considerar costos financieros por los retrasos

INVENTARIOS

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Las importaciones se liquidan en el sistema informático distribuyendo todos los gastos incurridos al momento de llegar la mercadería.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros.

La depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan en base a los datos actualizados a valor justo, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil, el valor residual y el costo revaluado, las vidas útiles estimadas son las que siguen:

Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículo	5 años

Las vidas útiles y los valores residuales pueden cambiar debido a la variación de las circunstancias en las que se determinaron inicialmente. La administración analizando estos cambios los revisa en forma periódica y los ajusta de manera prospectiva de ser necesario.

Las diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIFs y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regulan en la Conciliación Tributaria.

BENEFICIOS LABORALES

Beneficios Corrientes.- Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

Beneficios a Largo Plazo.- La provisión para jubilación patronal y desahucio debe ser calculada por una firma actuarial calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos. La compañía no ha efectuado el cálculo de estas provisiones bajo el criterio de que son una empresa nueva.

PROVISIONES

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas presentes como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad. Estas obligaciones surgen de regulaciones, contratos, compromisos públicos que generan ante terceros la posibilidad de pago.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio no se efectúan considerando que por medidas gubernamentales que requieren fiscalizar profesores la renuncia y por tanto la rotación de personal se va a dar a corto plazo.

PATRIMONIO

Capital Social, El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.

Reserva Legal, las compañías según disposiciones legales destinan por lo menos el 10% (sociedades anónimas) o el 5% (compañías de responsabilidad limitada) de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.

Resultados del Ejercicio y Acumulados, los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez, Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez”, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empelará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar el valor de la diferencia temporaria por el porcentaje del impuesto tributario vigente.

No se ha considerado el cálculo de los impuestos diferidos considerando que la compañía se creó luego de que se dio el periodo de transición y no se vió afectada por este tipo de regulación contable.

INGRESOS

Los 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 puede otorgar.

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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconoce.

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 y la

Compañía tienen 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.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía mantiene recursos disponibles en efectivo o equivalentes al cierre del año como sigue:

	AÑO 2013	AÑO 2014
Caja	2.268,68	3.748,26
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1205019242	208.375,91	272.561,50
Banco Internacional Cta. Cte. 5000625820	28.066,39	13.901,06
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100030296	83.287,29	78.459,37
Total Efectivo y Equivalentes	321.998,27	368.670,19

NOTA 5.- CLIENTES

Los valores por cobrar a los clientes de la compañía se presentan al cierre del año con los saldos que siguen:

Carlos Manuel Granja	101.364,87
Cucasa Cía. Ltda.	30.739,76
E. C. Distribuidora de Mangueras	11.186,18
Ecuatoriana de Mangueras	13.268,58
Freddy Rogerio Guevara	24.917,44
Gustavo Idrovo	13.233,05
Hotcompany S. A.	11.382,87
Lennyn Xavier Castro	13.509,61
Promahico Cía. Ltda.	13.721,83
Totalink S. A.	14.200,65
Otros clientes con menor cuantía	281.603,26
Otras Cuentas por Cobrar	20.853,26
Cheques Posfechados Guayaquil	80.650,65
Cheques Posfechados Ambato	385.194,30
Garantías	3.000,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-19.444,34
Total de Clientes	999.381,97

NOTA 6.- INVENTARIOS

Refleja el saldo de los inventarios disponibles al cierre del año y las mercaderías que se encuentran en proceso de importación, sus cifras en balances al cerrar el año son las que se detallan:

	AÑO 2013	AÑO 2014
Suministros y materiales	0,00	11.569,52
Producto Terminado	8.078,70	39.446,38
Mercaderías	2.244.360,35	2.706.113,73
Mercaderías en Tránsito	24.044,67	24.842,04
Total de Inventarios	2.276.483,72	2.781.971,67

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Comprende los pagos anticipados a los proveedores y al Servicio de Rentas Internas que vencen en plazos menores a un año, sus saldos al cerrar el año son como sigue:

	AÑO 2013	AÑO 2014
DME Industries Co. Ltd.	51.489,54	76.046,24
Inteva General	0,00	16.867,32
Kaizen Metaltech	64.400,00	79.912,80
Wellcall Hose	31.688,00	168.608,29
Shijiazuang Stronglex Import	11.935,00	14.585,86
Logiplus	136.987,09	117.105,32
Polimer	118.296,35	0,00
Zhuji Impor Auto Parts	48.000,00	0,00
Ningbo Yinzhou Pehel	0,00	16.000,00
Otros anticipos con menor cuantía	19.162,70	9.705,22
IVA en Compras e Importaciones	29.007,44	26.899,96
Impuesto Retenido	0,07	0,24
Total Pagos Anticipados	510.966,19	525.731,25

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de los bienes muebles que la compañía mantiene al cierre del año y que le generan beneficios futuros, así como los movimientos que se han dado se presentan como se detalla:

BIENES	AÑO 2013	Movimientos	AÑO 2014
Muebles y Enseres	16.071,43	0,00	16.071,43
Maquinaria y Equipo	0,00	124.827,88	124.827,88

Vehículos	70.565,01	31.525,00	102.090,01
(-) Dep. Acumulada	-719,06	-12.121,13	-12.840,19
Total Propiedad, Planta y Equipo	85.917,38	144.231,75	230.149,13

NOTA 9.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios nacionales y extranjeros que la compañía tiene al cerrar el año se presenta con los saldos que siguen:

Aseguradora del Sur	5.277,62
Freire Balladares Galo	240.395,39
Freire Núñez Johana	-12.100,07
Freire Viteri Galo Renato	-17.316,87
Grijalva Luis	4.906,80
López Rodríguez Gissela	5.137,59
Freire Viteri Maritza Victoria	-21.006,40
Maquinarias y Vehículos S. A.	21.292,75
Mecanizados y Herramientas	3.197,05
Polimer	5.293,01
Logicplus	98.492,23
Wellcall Hose	146.652,24
Otros proveedores con menor cuantía	12.170,00
Otras cuentas por Pagar	18.579,53
Total de Proveedores	510.970,87

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras que vencen en plazos menores a 12 meses y las condiciones en las que se otorgaron se presentan al 31 de diciembre como sigue:

INSTITUCION	OPERACION	CONCESION	VENCE	INTERES	VALOR
Unifinsa	PCF-0016250	17/12/2013	19/01/2015	11,08%	2.771,59
Banco Bolivariano	228259	13/05/2014	13/05/2015	9,70%	83.333,27
Banco Bolivariano					149.999,99
Total de Obligaciones Financieras					236.104,85

NOTA 11.- OBLIGACIONES FISCALES

Los impuestos corrientes pendientes de pago que la empresa mantiene con el Servicio de Rentas Internas, en su calidad de agente de retención y percepción de impuestos y que vencen a corto plazo, en balances presentan las cifras que se detallan:

NOTA 16.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Con los datos presentados en la declaración del impuesto a la renta y los registros contables, la distribución de utilidades que se aplicaría previa decisión de la Junta General sería la que se detalla:

Utilidad Neta antes de Impuestos	689.915,94
15% Participación Trabajadores	103.487,39
Impuesto a la Renta	129.014,28
Resultado Neto antes de Reserva Legal	457.414,27

La compañía en el año anterior y en el presente ejercicio económico no calculó la reserva legal, por lo que deberá regular sus resultados antes de la distribución de los resultados a los accionistas.

HECHOS POSTERIORES QUE DEBAN INFORMARSE

Desde el 31 de diciembre del 2014 hasta el cierre de nuestros trabajos de auditoría no se han presentado hechos que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.

	AÑO 2013	AÑO 2014
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	4.048,70	3.963,40
Impuesto al Valor Agregado	40.361,70	49.313,57
Impuesto a la Renta	115.689,09	93.345,40
Total Obligaciones Fiscales	160.099,49	146.622,37

NOTA 12.- OBLIGACIONES LABORALES

Las provisiones efectuadas por beneficios sociales de corto y largo plazo, los sueldos y los aportes al Seguro Social a favor de los empleados se presentan en balances como sigue:

	AÑO 2013	AÑO 2014
Sueldos por Pagar	9.238,04	5.881,76
Décimo Tercer Sueldo	1.339,09	456,19
Décimo Cuarto Sueldo	18,52	826,36
Fondo de Reserva Empleados	0,00	277,35
Aportes al IESS	5.469,87	6.314,60
Préstamos al IESS	479,19	686,97
Participación Trabajadores	112.645,61	103.487,39
Total Obligaciones Laborales	129.190,32	117.930,62

NOTA 13.- PASIVOS NO CORRIENTES

Refleja los préstamos que los accionistas han efectuado en periodos anteriores y que no generan ningún costo financiero, sus saldos son como sigue:

	AÑO 2013	AÑO 2014
Galo Freire	495.866,54	453.866,54
Total Pasivos no Corrientes	495.866,54	453.866,54

NOTA 14.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado luego de obtenerse el resultado neto se presenta distribuido en las cuentas que se detallan:

	AÑO 2013	AÑO 2014
Capital Social	10.000,00	2.468.090,00
Aportes Futura Capitalización	2.458.090,00	0,00
Resultados Acumulados	0,00	514.904,69
Utilidad año corriente	514.904,69	457.414,27
Total del Patrimonio	2.982.994,69	3.440.408,96