

AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

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 Miembros del Directorio y Accionistas de:
AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONES S.A

Quito. 7 de Abril de 2014

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A;** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 debido 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 debido 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



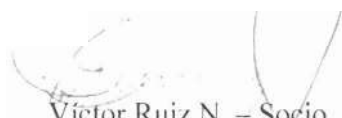
la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una 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 AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.


Víctor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075

Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	3	220.575	25.283
Cuentas y documentos por cobrar netos	4	407.287	489.467
Inventarios	5	1.173.152	1.437.481
Impuestos anticipados	6	135.848	136.252
Otras cuentas por cobrar	7	23.426	19.671
		<u>1.960.288</u>	<u>2.108.154</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo	8	201.533	178.223
Activos intangibles	9	11.389	9.862
Activos por impuesto diferido	16	23.631	22.506
		<u>236.553</u>	<u>210.591</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.196.841</u>	<u>2.318.745</u>
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	10	1.176.957	1.342.440
Obligaciones financieras	11	45.136	4.241
Anticipos de clientes		210.116	116.745
Pasivos sociales	12.14	58.026	28.542
Obligaciones tributarias	13.14	27.299	13.681
Otras cuentas por pagar		35.705	17.356
		<u>1.553.239</u>	<u>1.523.005</u>
Pasivo no Corriente			
Préstamos de accionistas	15	344.711	344.711
Jubilación patronal y desahucio	15	42.831	36.115
Venta Diferida Clientes Locales		0	226.737
Pasivo por impuesto diferido	17	15.502	15.502
		<u>403.044</u>	<u>623.065</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.956.283</u>	<u>2.146.070</u>
<u>PATRIMONIO</u>	18.19		
Patrimonio Neto		<u>240.558</u>	<u>172.675</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>2.196.841</u>	<u>2.318.745</u>

Las notas explicativas del 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2.013	2.012
Ingresos operacionales:			
Ventas netas	19	2.732.465	2.482.728
Prestación de Servicios	19	89	0
Otros ingresos	19	37.501	25.839
		2.770.055	2.508.567
Costos y gastos:			
Costo de ventas	20	(1.562.328)	(1.503.761)
Administrativos	20	(992.115)	(882.848)
Ajuste gasto impuesto diferido	20	(3.518)	(4.210)
Gastos financieros	20	(107.855)	(92.802)
Total		(2.665.816)	(2.483.621)
Utilidad Operacional		104.239	24.946
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Utilidad en Venta de Activos Fijos		4.948	0
Utilidad Bruta		109.187	24.946
15% participación trabajadores	12,14	16.378	3.742
22% / 23% Impuesto a la renta	13,14	24.926	11.394
(PÉRDIDA) / UTILIDAD NETA		67.883	9.810
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
INGRESOS INTEGRALES			
Ganancias por revaluación de P, P y Eq.	8,9	0	51.327
		0	51.327
GASTOS INTEGRALES			
Impuestos sobre las Ganancias relat a otro resul.	8,9	0	11.292
		0	11.292
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		67.883	49.845

Las notas explicativas anexas I a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futuro Capital	Reservas		Superávit por Revalúo	Resultado NIIF	Utilidad acumulada	Total
			Legal	Facultativa				
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4.000	10.000	5.836	18	0	(56.420)	59.396	22.830
Aporte Futuras Capitalizaciones		100.000						100.000
Utilidad del ejercicio 2012							9.810	9.810
Apropiación reserva legal 2012							(247)	0
Reavalúo de activos fijos			247		51.327			51.327
Impuesto diferidos y otros					(11.292)			(11.292)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4.000	110.000	6.083	18	40.035	(56.420)	68.959	172.675
Utilidad del ejercicio 2012							67.883	67.883
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4.000	110.000	6.083	18	40.035	(56.420)	136.842	240.558

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(expresado en dólares estadounidenses)

	2.013	2.012
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.711.560	2.303.898
Efectivo pagado en intereses	(107.855)	(92.802)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.352.362)	(2.460.874)
Impuesto pagados	0	(9.925)
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	251.343	(259.703)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	(49.474)	(91.920)
Adquisición de activos intangibles	(6.577)	(8.908)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(56.051)	(100.828)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Aportes al patrimonio y efectos patrimoniales	0	140.035
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	0	235.645
Préstamos (Pagos) accionistas	0	(83.835)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	0	291.845
Incremento neto del efectivo	195.292	(68.686)
Efectivo al inicio del período	25.283	93.969
Efectivo al final del período	220.575	25.283

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)
Por las Actividades de Operación
por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Utilidad neta	67.883	9.810
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Impuesto a la renta y participación trabajadores	41.304	15.136
Depreciación activos fijos	31.110	31.140
Provisión para jubilación patronal y desahucio	6.716	7.224
Provisión Cuentas Incobrables	7.309	0
Amortización intangibles	5.050	0
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	(4.948)	0
Deterioro inventarios	(2.194)	0
	84.347	53.500
Operaciones del periodo:		
(Aumento) Disminución Cuentas y documentos por cobrar	(151.866)	(176.231)
(Aumento) Disminución Inventarios	266.523	(488.631)
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	404	(55.210)
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	(3.755)	(11.469)
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	(165.483)	490.992
Aumento (disminución) Obligaciones financieras	40.895	(63.452)
Aumento (disminución) anticipo de clientes	93.371	(28.438)
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	(12.431)	(9.925)
Aumento (disminución) Pasivos sociales	13.106	9.587
Aumento (disminución) Otras cuentas por pagar	18.349	9.764
Flujo neto originado por actividades de operación	99.113	(323.013)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	251.343	(259.703)

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL



j. 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.

k. Obligaciones con instituciones 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.

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

El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

La Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de "reversión de gastos no deducibles", no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del período y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. Tampoco aplica el reconocimiento de pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base 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 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% 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 entró 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2013, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%.

Impuesto a la renta diferido

La Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de "reversión de gastos no deducibles", no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

m. Otras 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.

n. 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.

o. Anticipos de clientes

Registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

p. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.



q. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% 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.

r. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la SECCION 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.

s. 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.

t. 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 el efectivo en caja y cuentas bancarias y depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.



	2.013	2.012
Bancos	217.881	23.216
Caja chica	394	367
Fondo rotativo (1)	2.300	1.700
Total	<u>220.575</u>	<u>25.283</u>

- (1) El Fondo Rotativo se crea bajo la necesidad de cubrir las necesidades básicas de los empleados que realizan actividades técnicas y de ventas, en la ciudad o fuera de la misma. Se crea mediante cheque y se liquida con las facturas de consumo que justifiquen los desembolsos realizados por los empleados.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2.013	2.012
Clientes (1)	435.824	510.695
Menos provisión para cuentas incobrables (2)	(28.537)	(21.228)
Total	<u>407.287</u>	<u>489.467</u>

- (1) Dentro de los principales clientes de la Compañía se encuentran: E-Maulme C.A., Maquinarias y Vehículos S.A., Toyocosta S.A., Casabaca S.A., Proauto, AEKIA S.A., Talleres de Servicios Automotrices AUTOMECHANIK CIA. LTDA., Aviauto SAC, entre otras, empresas reconocidas en el mercado ecuatoriano en el sector Automotriz. Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia.

- (2) Durante el año 2013 la provisión de cuentas incobrables no se afectó en virtud de que la existente principalmente corresponde al 100% de la cuenta pendiente de cobro a Marco Carrión.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el siguiente es el movimiento de la provisión para incobrables y deterioro.



	2.013	2.012
Provisión cuentas incobrables:		
Saldo inicial	17.863	13.073
Provisión año 2011	0	1.345
Provisión año 2012	0	3.365
Otros	0	80
Saldo final	17.863	17.863
Provisión deterioro:		
Saldo inicial	3.365	0
Provisión deterioro 2012	7.309	3.365
Saldo final	10.674	3.365
	28.537	21.228

De acuerdo con el criterio de la Compañía, la provisión ajustada por el deterioro del año 2012 y 2013 fue en base a la evaluación de la cartera y en los casos en los cuales la misma se encontraba vencida más de 180 días de la emisión de la factura. Para el resto de la cartera se mantuvo la provisión constituida hasta el año anterior.

Por el valor de la provisión por deterioro se constituyó y registró como pasivo por impuesto diferido el 22%.

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta la composición de inventarios:

	2.013	2.012
Mercaderías en Almacén	1.198.000	1.481.870
Importaciones en tránsito	20.265	2.918
(-)Provisión por Valor Neto de Realización (1)	(25.818)	(41.807)
(-)Provisión por Deterioro (2)	(19.295)	(5.500)
Total	1.173.152	1.437.481

(1) La provisión de valor neto de realización surge de la comparación del costo de adquisición con el valor resultante del precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta estimados para cada año por cada producto existente. En caso de que el valor neto de realización sea superior al costo se procede a realizar



un ajuste por el exceso. Durante los años 2012 y 2013 la Compañía realizó la evaluación y obtuvo los siguientes datos.

	Costo	PVP	Gasto Venta	Valor Neto Realización	Ajustes
Año 2012					
Medidos al costo	1.402.099				
Medidos a Valor neto de realización	79.771	58.771	20.807	37.964	41.807
	<u>1.481.870</u>				
Año 2013					
Medidos al costo	1.063.053				
Medidos a Valor neto de realización	134.947	468.063	171.310	296.753	25.818
	<u>1.198.000</u>				

A continuación el movimiento de ajuste por valor neto de realización del inventario en el 2013 y 2012:

	2013	2012
Saldo inicial	41.807	17.460
Provisión del año / (Reversión de provisión)	(15.989)	24.347
Saldo final	<u>25.818</u>	<u>41.807</u>

- (2) La Administración de la Compañía estableció como provisión por deterioro de inventarios el costo de aquellos productos que se consideran obsoletos y de muy bajo movimiento. Para el año 2012 se consideró como productos de bajo movimiento USD 5.500 y para el año 2013 USD 19.295, lo que representó que durante el año 2013 se incremente la provisión por deterioro en USD 13.795.

A continuación el movimiento de ajuste por deterioro del inventario en el 2013 y 2012:

	2013	2012
Saldo inicial	5.500	24.636
Provisión del año / (Reversión de provisión)	13.795	(19.136)
Saldo final	<u>19.295</u>	<u>5.500</u>



La Compañía mide el costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables utilizando identificación específica de sus costos individuales.

Así mismo mide el costo de los inventarios, utilizando el método de costo promedio ponderado, el cual utiliza para todos los bienes en razón de ser de la misma naturaleza.

Cuando los inventarios se vendan, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de impuestos anticipados.

	2.013	2.012
IVA en compras	58.636	81.313
Retención en la fuente	22.953	26.489
IVA retenido	32.233	21.499
Crédito tributario retenciones años anteriores	22.026	6.951
Total	<u>135.848</u>	<u>136.252</u>

NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de otras cuentas por cobrar.

	2.013	2.012
Cuentas por cobrar empleados	3,452	6.116
Depósitos en Garantía	0	800
Anticipos a proveedores	12,446	8.956
Garantía Arriendo de Locales	4,100	0
Pagos anticipados	3,428	3.799
Total	<u>23,426</u>	<u>19,671</u>



NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	2.013	2.012
<u>COSTO</u>		
Muebles y Enseres	52.734	47.828
Equipos de Oficina	4.432	4.432
Maquinaria	89.519	41.254
Vehiculos	145.474	147.035
Equipo de Computación	26.271	23.460
Total	318.430	264.009
<u>Depreciacion Acumulada</u>	(116.896)	(85.786)
TOTAL	201.534	178.223

Los activos fijos se registrarán a su costo de adquisición en su registro inicial. 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, y el valor residual de los mismos.

Durante el año 2013, la Compañía no llevó a cabo la revaluación de los bienes de Propiedad Planta y Equipo.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2013 y 2012, Aviauto S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual.

A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2013 y 2012.



	Saldo				Saldo
	<u>2.012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revaluos</u>	<u>Baja</u>	<u>2.013</u>
Muebles y enseres	47.828	0	4.906	0	52.734
Equipo de oficina	4.432	0	0	0	4.432
Maquinaria	41.254	48.265	0	0	89.519
Vehiculos	147.034	18.520	0	20.080	145.474
Equipo de computacion	23.460	4.481	0	1.670	26.271
	264.008	71.266	4.906	21.750	318.430
Depreciación acumulada					
Muebles y enseres	12.377	3.619	0	0	15.996
Equipo de oficina	555	443	0	0	998
Maquinaria	6.474	8.223	0	0	14.697
Vehículos	57.241	13.310	0	0	70.551
Equipo de computacion	9.139	5.515	0	0	14.654
Total	85.786	31.110	0	0	116.896
Neto	178.222	40.156	4.906	21.750	201.534



	Saldo 2.011	Adiciones	Reavaluos	Saldo 2.012
Costo:				
Muebles y enseres	29.463	4.586	13.779	47.828
Equipo de oficina	4.432	0	0	4.432
Maquinaria	40.821	433	0	41.254
Vehículos	87.551	26.941	32.543	147.035
Equipo de computacion	9.822	9.255	4.383	23.460
	172.089	41.215	50.705	264.009
Depreciación acumulada:				
Muebles y enseres	9.268	3.109	0	12.377
Equipo de oficina	277	278	0	555
Maquinaria	2.381	4.093	0	6.474
Vehículos	38.274	18.967	0	57.241
Equipo de computacion	4.446	4.693	0	9.139
Total	54.646	31.140	0	85.786
Neto	117.443	10.075	50.705	178.223

NOTA 9.- ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el siguiente es el detalle del software:

	2.013	2.012
Software	15.274	12.035
Depreciacion Acumulada	(3.885)	(2.173)
	11.389	9.862

La vida estimada para el software es de 2 años a partir de la fecha efectiva de su utilización.



MANUFACTURING CO. LTD. FILLON TECHNOLOGIES. AVIAUTO SAC.
AKZONOBEL CHILE. AKZONOBEL BRASIL.

NOTA 11. – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 se mantienen únicamente deudas con una tarjeta de crédito cuyos pagos son en plazos corrientes por USD 4.241. A diciembre de 2013 los saldos corresponden a un crédito solicitado en diciembre con vencimiento 1 año a una tasa del 11.23% anual por USD 35.000, más el saldo de un crédito de USD 75.000 solicitado en febrero de 2013 a un año y a una tasa del 11.23%.

NOTA 12.- OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2.013	2.012
IESS por pagar	6.724	7.721
13ro por pagar	3.647	4.005
14to por pagar	4.118	4.356
Préstamos al IESS	2.598	1.328
Provisión Vacaciones	23.342	7.030
Fondo de reserva	131	(63)
Otras cuentas por pagar Empleados	1.088	423
15% participación trabajadores (Véase nota 14)	16.378	3.742
Total	58.026	28.542

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.



	2.013	2.012
IVA en ventas	0	(435)
Retención IVA	194	503
Retenciones fuente	2.179	2.219
Impuesto a la renta (Véase nota 14)	24.926	11.394
Total	27.299	13.681

NOTA 14.- 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, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, según se muestra a continuación:

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	109.187	24.946
(-)15% Participación Trabajadores	16.378	3.742
Base antes de impuesto renta	92.809	21.204
(-) Rentas exentas (valoración inventarios)	0	(5.211)
Efecto impuestos diferidos	0	7.005
Otros efectos niif	3.989	4.399
Gasto jubilación patronal	2.297	2.253
Intereses no deducibles	0	10.341
Gastos sin soportes	14.207	9.548
Utilidad imponible	113.302	49.539
Impuesto Causado	24.926	11.394
Anticipo de impuesto a la renta	0	0
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(22.917)	(26.489)
Retenciones en la fuente años anteriores (Véase nota 6)	(22.026)	(6.951)
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	(20.017)	(22.046)
Anticipo impuesto renta próximo año	24.020	22.597

A continuación la demostración de la tasa efectiva de impuesto a la renta pagada en los años 2012 y 2013.



**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2.013

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	92.809	22%	20.418
Mas gastos no deducibles: (LOARTI)	16.504	4%	3.631
Otros efectos NIIF	3.989	1%	878
Base imponible	113.302	27%	24.926
Impuesto renta	92.809	27%	24.926

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2.012

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	21.204	23%	4.877
Mas gastos no deducibles: (LOARTI)	22.142	24%	5.093
Ajuste a valor neto realización inventario 2012	(5.211)	-6%	(1.199)
Impuestos diferidos	7.005	8%	1.611
Otros efectos NIIF	4.399	5%	1.012
Base imponible	49.539	54%	11.394
Impuesto renta	21.204	54%	11.394

NOTA 15.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Préstamos de accionistas:

	2.013	2.012
Largo plazo:		
Accionistas	344.711	344.711
	344.711	344.711

Corresponde a préstamos realizados por dos accionistas para capital de trabajo para los cuales no se han definido plazos, tasa de interés, ni condiciones de pago.



NOTA 16.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2013. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa de conmutación actuarial 4%.

Durante el año 2013 el efecto de variación por jubilación patronal y desahucio se afectó directamente a los resultados del ejercicio.



	2.013	2.012
Provision Jubilacion Patronal	26.668	22.087
Provision por Desahucio	16.163	14.028
Total	42.831	36.115

NOTA 17. – IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22%, tarifa que estará vigente para el año 2012; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos.

	2.013	2.012
Activo por impuesto diferido	23.631	22.506
	23.631	22.506
Pasivo por impuesto diferido	15.502	15.502
	15.502	15.502

NOTA 18.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es conformado de la siguiente manera:

	2.013	2.012
Capital Social	4.000	4.000
Reserva Legal	6.083	6.083
Reserva Facultativa	18	18
Aporte futuro capital	110.000	110.000
Resultado del Ejercicio	67.883	9.810
Resultados Acumulados adopción NIIF	(56.420)	(56.420)
Superávit por revalúo	51.327	51.327
Impto renta otras partidas ORI	(11.292)	(11.292)
Resultados Acumulados	68.959	59.149
Total	240.558	172.675



Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 6.083 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 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 19: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen principalmente de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	2.013	2.012
Ventas Netas Locales tarifa 12%	2.732.465	2.482.728
Prestación de Servicios	89	0
Total	2.732.554	2.482.728

Adicionalmente la Compañía mantiene ingresos no ordinarios los cuales provienen principalmente de la utilidad en venta de activos fijos al año 2013 y 2012:

	2.013	2.012
Otros Ingresos	37.501	111
Ingresos por Impuestos diferidos	0	6.592
Ingresos por reversión provisión deterioro Inventarios (Véase nota 5)	0	19.136
Total	37.501	25.839

NOTA 20.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2013 y 2012:



	2.013	2.012
Costo de Ventas	(1.562.328)	(1.503.761)
Costos Administrativos	(992.115)	(882.848)
Ajuste gasto por impuesto diferido	(3.518)	(4.210)
Incremento provisión valor neto realización inventarios (Véase nota 5)	0	(24.347)
Gastos Financieros	(107.855)	(68.455)
Total	<u>(2.665.816)</u>	<u>(2.483.621)</u>

Durante el año 2013, el gasto más representativo fueron los originados por el pago de sueldos y salarios, y de los beneficios sociales a los empleados y trabajadores.

NOTA 21. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 07 de abril de 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2013 sujetos a fiscalización.

NOTA 22. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 7 de abril de 2014, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 7 de abril de 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

