

AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Quito, 24 de Abril de 2015

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 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea 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



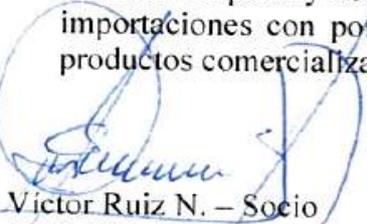
contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

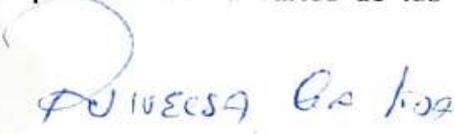
Opinión

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 2014 y 2013, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.
7. Mediante Resolución No. 011-2015 se estableció una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria con el propósito de regular el nivel general de importaciones con porcentajes entre el 5% y 45% que afectaran a varios de los productos comercializados por la compañía.


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 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2014	2013
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	3	41.876	220.575
Cuentas y documentos por cobrar netos	4	412.891	407.287
Inventarios	5	1.410.268	1.173.152
Impuestos anticipados	6	200.224	135.848
Otras cuentas por cobrar	7	31.850	23.426
		2.097.109	1.960.288
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo	8	173.548	201.533
Activos intangibles	9	5.248	11.389
Activos por impuesto diferido	17	24.736	23.631
		203.532	236.553
TOTAL ACTIVOS		2.300.641	2.196.841

PASIVO

Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	10	1.280.158	1.176.957
Obligaciones financieras	11	150.000	45.136
Anticipos de clientes		18.239	210.116
Pasivos sociales	12,14	74.856	58.026
Obligaciones tributarias	13,14	66.533	27.299
Otras cuentas por pagar		32.961	35.705
		1.622.747	1.553.239
Pasivo no Corriente			
Préstamos de accionistas	15	292.758	344.711
Jubilación patronal y desahucio	16	48.000	42.831
Pasivo por impuesto diferido	17	15.502	15.502
		356.260	403.044
TOTAL PASIVOS		1.979.007	1.956.283

PATRIMONIO

Patrimonio Neto	18	321.634	240.558
-----------------	----	----------------	---------

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

GERENTE

CONTADOR

GERENTE

CONTADOR



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2.014	2.013
Ingresos operacionales:			
Ventas netas	19	2.904.705	2.732.465
Prestación de Servicios	19	66	89
Otros ingresos	19	7.274	37.501
		<u>2.912.045</u>	<u>2.770.055</u>
Costos y gastos:			
Costo de ventas	20	(1.773.043)	(1.562.328)
Administrativos	20	(905.817)	(992.115)
Ajuste gasto impuesto diferido	20	0	(3.518)
Gastos financieros	20	(108.711)	(107.855)
Total		<u>(2.787.571)</u>	<u>(2.665.816)</u>
Utilidad Operacional		124.474	104.239
Ingresos no operacionales:			
Utilidad en Venta de Activos Fijos		0	4.948
Utilidad Bruta		<u>124.474</u>	<u>109.187</u>
15% participación trabajadores	12,14	(18.671)	(16.378)
22% Impuesto a la renta	13,14	(24.727)	(24.926)
Resultado integral		<u>81.076</u>	<u>67.883</u>

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

GERENTE

CONTADOR



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte futuro Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Revalúo	Resultado aplicar NIIF	Utilidad acumulada	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4.000	110.000	6.083	18	40.035	(56.420)	68.959	172.675
Resultado integral 2013							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
Reserva año 2011 y 2012			7.206				(7.206)	0
Reserva año 2013			6.788				(6.788)	0
Resultado integral 2014							81.076	81.076
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4.000	110.000	20.077	18	40.035	(56.420)	203.924	321.634

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

GERENTE

CONTADOR



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.713.521	2.711.560
Efectivo pagado en intereses	(108.711)	(107.855)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.725.009)	(2.352.362)
Impuesto pagados	0	0
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	(120.199)	251.343
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	(5.348)	(49.474)
Adquisición de activos intangibles	(94)	(6.577)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(5.442)	(56.051)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	(1.105)	0
Préstamos (Pagos) accionistas	(51.953)	0
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(53.058)	0
Incremento neto del efectivo	(178.699)	195.292
Efectivo al inicio del periodo	220.575	25.283
Efectivo al final del periodo	41.876	220.575

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

GERENTE

CÓNTADOR



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 2014 y 2013
(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Utilidad neta	81.076	67.883
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Impuesto a la renta y participación trabajadores	43.398	41.304
Depreciación activos fijos	33.333	31.110
Provisión para jubilación patronal y desahucio	5.169	6.716
Provisión Cuentas Incobrables	1.043	7.309
Amortización intangibles	6.235	5.050
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	0	(4.948)
Deterioro inventarios	3.982	(2.194)
	93.160	84.347
Operaciones del período:		
(Aumento) Disminución Cuentas y documentos por cobrar	(6.647)	(151.866)
(Aumento) Disminución Inventarios	(241.098)	266.523
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	(64.376)	404
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	(8.424)	(3.755)
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	103.201	(165.483)
Aumento (disminución) Obligaciones financieras	104.864	40.895
Aumento (disminución) anticipo de clientes	(191.877)	93.371
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	14.507	(12.431)
Aumento (disminución) Pasivos sociales	(1.841)	13.106
Aumento (disminución) Otras cuentas por pagar	(2.744)	18.349
Flujo neto originado por actividades de operación	(294.435)	99.113
Efectivo provisto por flujo de operaciones	(120.199)	251.343

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

GERENTE

CÓNTADOR



AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. empresa 100% ecuatoriana fue fundada en el año de 1.999 cuyo objeto es la compra, promoción, venta, servicio técnico y mantenimiento de motores para vehículos, acanes, equipos hidráulicos, limpiadores y más máquinas, equipos, accesorios, herramientas y repuestos automotrices; venta al por menor y mayor de pintura, masilla, diluyentes, abrasivos, fondo, barnices, catalizadores, desengrasantes y consumibles, de todo tipo.

En la actualidad, AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. representa firmas de prestigio mundial que producen maquinaria, equipos y repuestos de la más alta calidad con tecnología de punta. El Capital accionario está dividido entre los dos accionistas: Patrick Gallina Barón con el 90%, y Stefan Lustenberger con el 10% restante de la compañía, divididas en 4.000 acciones de un dólar cada una.

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

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

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

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

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

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



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

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

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

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

b. Presentación de los estados financieros

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

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



c. Efectivo y equivalentes

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

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por AVIAUTO REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A., una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura varía entre 90 y 150 días plazo.

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

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



riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto 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.

f. Impuestos anticipados

Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas y en el caso del Impuesto a las Salidas de Divisas en la importación de los ítems descritos en el Listado de Bienes de Capital por cuyas importaciones el ISD se genera crédito Tributario según la Resolución CPT-03-2012 del SRI.

g. Pagos anticipados

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado.

h. Propiedad, planta y equipo

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

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

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

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:



Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Maquinaria y Equipo	10	0%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5-10	25%
Equipos de Computación	3	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

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

i. Activos intangibles

Un activo intangible es “un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, cuyas características esenciales son:

- (a) son recursos controlados por la entidad de los que espera obtener, en el futuro, beneficios económicos;
- (b) falta de apariencia física; y
- (c) son identificables.

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Los activos intangibles que tienen vida indefinida se requiere que:

- (a) Un activo intangible con una vida útil indefinida no debe ser amortizado.
- (b) La vida útil de dicho activo deberá ser objeto de revisión cada ejercicio para el que se presenta información, con el fin de determinar si los eventos y las circunstancias permiten seguir apoyando la evaluación de vida útil indefinida para dicho activo. Si no es el caso, el cambio en la vida útil de indefinida a finita deberá registrarse como un cambio en una estimación.

El importe recuperable de un activo intangible, que se amortizara a lo largo de un periodo que excediera de veinte años a contar desde la fecha en la que estaba disponible para su utilización, fuera estimada al menos al término de cada ejercicio, incluso aunque no hubiera indicación alguna de que el activo ha deteriorado su valor. Este requerimiento ha sido eliminado. Por tanto, la entidad precisa determinar el importe recuperable de un activo intangible con una vida útil finita, que se amortiza a lo largo de un periodo que excede veinte años desde la fecha en la que está disponible para su utilización sólo cuando, de acuerdo con la Sección 27, exista algún indicio por el que el activo puede haber deteriorado su valor.

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 sí, 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.

l. 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 2014 y 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 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.

Al 31 de diciembre del 2014 y 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, sin embargo la Administración ha decidido seguir constituyendo dicha provisión. 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, fondo rotativo y cuentas bancarias. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2.014	2.013
Bancos	38.752	217.881
Caja chica	494	394
Fondo rotativo (1)	2.630	2.300
Total	41.876	220.575



- (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 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2.014	2.013
Cientes (1)	442.471	435.824
Menos provisión para cuentas incobrables (2)	(29.580)	(28.537)
Total	412.891	407.287

- (1) Dentro de los principales clientes de la Compañía se encuentran: Mirasol S.A., ASIACAR S.A., Maquinarias y Vehículos S.A., Toyocuenca S.A., Casabaca S.A., 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 2014 la provisión de cuentas incobrables no se afectó en virtud de que la existente cubre el valor del 1% de las cuentas pendientes de cobro de 0 a 150 días, la provisión deterioro de clientes se aumentó en \$1.043, debido a que incrementaron las cuentas por cobrar que sobrepasan los 150 días.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el siguiente es el movimiento de la provisión para incobrables y deterioro.



	2.014	2.013
Provisión cuentas incobrables:		
Saldo inicial	17.863	17.863
Saldo final	17.863	17.863
Provisión deterioro:		
Saldo inicial	10.674	3.365
Provisión deterioro 2014	1.043	7.309
Saldo final	11.717	10.674
	29.580	28.537

De acuerdo con el criterio de la Compañía, la provisión ajustada por el deterioro del año 2013 y 2014 fue en base a la evaluación de la cartera y en los casos en los cuales la misma se encontraba vencida más de 150 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 2014 y 2013 se presenta la composición de inventarios:

	2.014	2.013
Mercaderías en Almacén (1)	1.421.862	1.198.000
Importaciones en tránsito	37.501	20.265
(-)Provisión por Valor Neto de Realización (2)	(24.397)	(25.818)
(-)Provisión por Deterioro (3)	(24.698)	(19.295)
Total	1.410.268	1.173.152

(1) Incluyen USD 465.855,02 de inventarios que se encuentran en garantía con el Banco de Guayaquil por la línea de crédito otorgada, de la cual actualmente se mantiene un crédito de USD 150.000.

(2) 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 2013 y 2014 la Compañía realizó la evaluación y obtuvo los siguientes datos.

	Costo	PVP	Gasto Venta	Valor Neto Realización	Ajustes
Año 2014					
Medidos al costo	1.267.847				
Medidos a Valor neto de realización	<u>154.015</u>	205.724	48.364	157.360	24.397
	<u><u>1.421.862</u></u>				
Año 2013					
Medidos al costo	1.063.053				
Medidos a Valor neto de realización	<u>134.947</u>	468.063	171.310	296.753	25.818
	<u><u>1.198.000</u></u>				

A continuación el movimiento de ajuste por valor neto de realización del inventario en el 2014 y 2013:

	2014	2013
Saldo inicial	25.818	41.807
(Reversión de provisión)	(1.421)	(15.989)
Saldo final	<u><u>24.397</u></u>	<u>25.818</u>

(3) La Administración de la Compañía estableció como provisión por deterioro de inventarios el costo de aquellos productos que se consideran obsoletos y no han tenido rotación en un año. Para el año 2013 se consideró como productos de bajo movimiento USD 19.295 y para el año 2014 USD 24.698, lo que representó que durante el año 2014 se incremente la provisión por deterioro en USD 5.403.

A continuación el movimiento de ajuste por deterioro del inventario en el 2014 y 2013:

	2014	2013
Saldo inicial	19.295	5.500
Provisión del año	5.403	13.795
Saldo final	<u><u>24.698</u></u>	<u>19.295</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 2014 y 2013 la siguiente es la composición de impuestos anticipados.

	2.014	2.013
IVA en compras	111.846	58.636
Retención en la fuente	27.421	22.953
Anticipo impuesto a la renta	1.342	0
IVA retenido	37.589	32.233
Crédito tributario retenciones años anteriores (1)	22.026	22.026
Total	200.224	135.848

(1) La Compañía inició un proceso de reclamo del año 2012 por USD 7.896,01 el 12 de agosto de 2014.

NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2014	2013
Cuentas por cobrar empleados	4.865	3.452
Anticipos a proveedores	18.963	12.446
Garantía Arriendo de Locales	4.431	4.100
Pagos anticipados	3.591	3.428
Total	31.850	23.426



NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2014 y 2013, Aviauto Representaciones Internacionales S. A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

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 2014 y 2013.

	<u>Saldo</u> <u>2.013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Baja</u>	<u>Saldo</u> <u>2.014</u>
Muebles y enseres	52.732	2.957	0	55.689
Equipo de oficina	4.433	0	0	4.433
Maquinaria	89.519	490	0	90.009
Vehículos	145.474	0	0	145.474
Equipo de computacion	26.271	1.901	0	28.172
	318.429	5.348	0	323.777
Depreciación acumulada				
Muebles y enseres	15.996	5.522	0	21.518
Equipo de oficina	998	772	0	1.770
Maquinaria	14.697	9.169	0	23.866
Vehículos	70.551	9.612	0	80.163
Equipo de computacion	14.654	8.258	0	22.912
Total	116.896	33.333	0	150.229
Neto	201.533	(27.985)	0	173.548



	<u>Saldo</u> <u>2.012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revaluos</u>	<u>Baja</u>	<u>Saldo</u> <u>2.013</u>
Muebles y enseres	47.828	0	4.904	0	52.732
Equipo de oficina	4.433	0	0	0	4.433
Maquinaria	41.254	48.265	0	0	89.519
Vehículos	147.034	18.520	0	20.080	145.474
Equipo de cómputacio	23.460	4.481	0	1.670	26.271
	264.009	71.266	4.904	21.750	318.429
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 cómputacio	9.139	5.515	0	0	14.654
Total	85.786	31.110	0	0	116.896
Neto	178.223	40.156	4.904	21.750	201.533

NOTA 9.- ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el siguiente es el detalle del software:

	2014	2013
Software	15.368	15.274
Depreciacion Acumulada	(10.120)	(3.885)
	5.248	11.389

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

	<u>Saldo</u> <u>2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Baja</u>	<u>Revaluos</u>	<u>Saldo</u> <u>2014</u>
Software	15.274	0	0	94	15.368
Dep. Acum. Software	(3.885)	(6.235)	0	0	(10.120)
Neto	11.389	(6.235)	0	94	5.248



	<u>Saldo</u> <u>2.012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Baja</u>	<u>Revaluos</u>	<u>Saldo</u> <u>2.013</u>
Software	12.035	5.002	3.338	1.575	15.274
Dep. Acum. Software	(2.173)	(5.050)	(3.338)	0	(3.885)
Neto	9.862	(48)	0	1.575	11.389

NOTA 10. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	2014	2013
Proveedores locales	27.147	45.400
Proveedores del exterior (1)	1.253.011	1.131.557
Total	1.280.158	1.176.957

(1) Las obligaciones del exterior incluyen principalmente saldos por pagar a proveedores de maquinaria, repuestos y accesorios. El principal proveedor es ANTEX con un saldo de USD 1.043.654, representando esta el 83% del total de los valores adeudados.

NOTA 11. – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras están compuestas por créditos otorgados por bancos locales cuyos saldos a diciembre de 2014 y diciembre de 2013 fueron USD 150.000 y USD 45.136, respectivamente.

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

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2014	TASA DE INTERES
100.000	12/12/2014	12/12/2015	100.000	11,23%
50.000	15/12/2014	15/12/2015	50.000	11,23%
			150.000	

La empresa mantiene como garantía de la línea de crédito otorgada por el Banco de Guayaquil stock de mercadería por USD 465.855,02.



NOTA 12.- PASIVOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de pasivos sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2014	2013
IESS por pagar	6.339	6.724
13ro por pagar	2.451	3.647
14to por pagar	5.646	4.118
Préstamos al IESS	3.413	2.598
Provisión Vacaciones	36.014	23.342
Fondo de reserva	634	131
Otras cuentas por pagar Empleados	1.688	1.088
15% participación trabajadores (Véase nota 14)	18.671	16.378
Total	74.856	58.026

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias:

	2014	2013
IVA en ventas	39.871	0
Retención IVA	202	194
Retenciones fuente	1.733	2.179
Impuesto a la renta (Véase nota 14)	24.727	24.926
Total	66.533	27.299

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 2014 y 2013, según se muestra a continuación:



	2014	2013
Utilidad del ejercicio	124.474	109.187
(-)15% Participación Trabajadores (Ver nota 14)	18.671	16.378
Base antes de impuesto renta	105.803	92.809
Otros efectos niif	3.920	3.989
Gasto jubilación patronal	1.001	2.297
Gastos sin soportes	1.671	14.207
Utilidad imponible	112.395	113.302
Impuesto Causado	24.727	24.926
Retenciones en la fuente (Ver nota 6)	(27.420)	(22.917)
Anticipo de impuestos a la renta	(1.342)	0
Retenciones años anteriores (Ver nota 6)	(22.026)	(22.026)
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	(26.061)	(20.017)
Anticipo impuesto renta próximo año	26.962	24.020

A continuación la demostración de la tasa efectiva de impuesto a la renta pagada en los años 2013 y 2014.

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2014		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	105.803	22%	23.277
Mas gastos no deducibles: (LOARTI)	2.672	1%	588
Otros efectos NIIF	3.920	1%	862
Base imponible	112.395	23%	24.727
Impuesto renta	105.803	23%	24.727



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2013

		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

NOTA 15.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Préstamos de accionistas:

	2014	2013
Largo plazo:		
Accionistas	292.758	344.711
	292.758	344.711

Corresponde a préstamos otorgados por los accionistas para capital de trabajo. En el año 2013 se firmó un contrato de mutuo en el que se establece una tasa de interés anual del 9% para dos años, del cual en enero del 2014 se realizó un abono por USD 51.953,21.

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 2014. 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 2014 y 2013, el efecto de variación por jubilación patronal y desahucio se afectó directamente a los resultados del ejercicio.

	2014	2013
Provision Jubilacion Patronal	30.855	26.668
Provision por Desahucio	17.145	16.163
Total	48.000	42.831

La provisión se la ha realizado con una tasa de descuento 8.68% y una tasa de conmutación actuarial del 4%.

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:



	2014	2013
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	16.163	14.028
Exceso de provisión 2013	(796)	0
Provisión establecida por la compañía	2.395	2.135
Interés financiero	663	0
Reversión de reserva trabajadores salidos	(1.280)	0
Saldo final	<u>17.145</u>	<u>16.163</u>
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	26.668	22.087
Provisión establecida por la compañía	6.355	4.581
Interés financiero	1.197	0
Reversión de reserva trabajadores salidos	(3.365)	0
Saldo final	<u>30.855</u>	<u>26.668</u>

NOTA 17. – IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22%, tarifa que estará vigente para el año 2014; 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.

	2014	2013
Activo por impuesto diferido	24.736	23.631
	<u>24.736</u>	<u>23.631</u>
Pasivo por impuesto diferido	15.502	15.502
	<u>15.502</u>	<u>15.502</u>

NOTA 18.- PATRIMONIO

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



	2014	2013
Capital Social	4.000	4.000
Reserva Legal	20.077	6.083
Reserva Facultativa	18	18
Aporte futuro capital	110.000	110.000
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	203.924	136.842
Total	321.634	240.558

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 20.077 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 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	2014	2013
Ventas Netas Locales tarifa 12%	2.904.705	2.732.465
Prestación de Servicios	66	89
Total	2.904.771	2.732.554

Adicionalmente la Compañía mantiene ingresos no ordinarios los cuales provienen principalmente de la utilidad en venta de activos fijos, impuestos diferidos e ingresos por NIIF al año 2014 y 2013:



	2014	2013
Otros Ingresos	7.274	37.501
Total	<u>7.274</u>	<u>37.501</u>

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 2014 y 2013:

	2014	2013
Costo de Ventas	(1.773.043)	(1.562.328)
Costos Administrativos	(905.817)	(995.633)
Ajuste gasto impuesto diferido	0	(3.518)
Gastos Financieros	(108.711)	(107.855)
Total	<u>(2.787.571)</u>	<u>(2.669.334)</u>

Durante el año 2014, 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, 24 de abril de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2014 sujetos a fiscalización.

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

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 24 de abril de 2015, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 24 de abril de 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.



Con fecha 6 de marzo de 2015, mediante Resolución No. 011-2015 se estableció una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria con el propósito de regular el nivel general de importaciones con porcentajes entre el 5% y 45% que afectaran a varios de los productos comercializados por la compañía, la cual entró en vigencia a partir del 11 de marzo de 2015.

