



Avila
Consultores

GLOBAL TIRES CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INDICE:

- **Informe del Auditor Independiente**
- **Estado de Situación Financiera**
- **Estado de Resultados Integral**
- **Estado de Flujo de Efectivo**
- **Estado de Patrimonio Neto**
- **Notas a los Estados Financieros**

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. Rodóofca N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,
Tel: (593 2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios y Directores de
"GLOBAL TIRES CIA. LTDA."

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía "GLOBAL TIRES CIA. LTDA." Al 31 de diciembre del 2013 el correspondiente estado de Situación Financiera, de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio, de flujos de efectivo y las correspondientes normas explicativas, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

2. Responsabilidad de la Gerencia:

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales causados por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores



materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que si las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

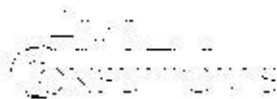
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión del auditor independiente.

4. Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la posición financiera de la compañía "GLOBAL TIRES CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2013, el estado de la posición financiera, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, sus flujos de efectivo y las notas de revelación, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Asunto de Énfasis

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía



"GLOBAL TIRES CIA. LTDA." en calidad de agente de retención y percepción, se emiten por separado.

Quito, 24 de Abril de 2014

EL AUDITOR,

CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.

GERENTE GENERAL

SC- RNE 338

GLOBAL TIRES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	349.607,60	403.872,18
Activos Financieros	5	470.220,19	1.105.321,28
Inventarios	6	577.574,12	903.047,58
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	77.860,59	2.197,10
Activos Por Impuestos Corrientes		13,75	2.937,53
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.475.276,25	2.417.375,67
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	55.529,56	54.998,37
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		55.529,56	54.998,37
TOTAL ACTIVOS		1.530.805,81	2.472.374,04
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos Pagar	9	150.127,08	434.770,38
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	382.447,51	474.579,64
Otras Obligaciones Corrientes	11	65.464,22	137.459,85
Anticipos de Clientes	12	13.176,07	-
Otros Pasivos Corrientes		-	8.653,50
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		611.214,88	1.055.463,37
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas L. P	13	438.098,22	704.529,62
Porción Cte. De Provisiones por Beneficios a Empleados	14	21.461,95	11.926,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		459.560,17	716.455,62
TOTAL PASIVOS		1.070.775,05	1.771.918,99
PATRIMONIO NETO	15		
CAPITAL		40.000,00	40.000,00
RESERVAS		33.133,33	33.133,33
GANANCIAS ACUMULADAS		384.318,59	468.286,57
Resultados Acumulados Primera Adopción NIIF PYMES		(11.926,00)	(11.926,00)

Resultados del Período

14.504,84

170.961,16

TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

460.030,76

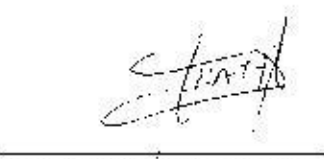
700.455,05

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

1.530.805,81

2.472.374,04


SR. BYRON ROMÁN BAJANA
GERENTE GENERAL


ECO. CATALINA CARVAJAL
CONTADORA GENERAL

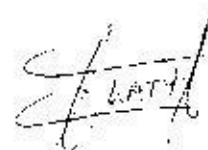
LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GLOBAL TIRES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	2013 AJUSTADO	2012
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de Bienes	16	3.221.051,65	4.750.810,28
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	17	2.597.922,28	<u>3.862.910,02</u>
GANANCIA BRUTA		623.129,37	887.900,26
Otros Ingresos			
Otros Ingresos	18		
Intereses Financieros		145,16	25,39
Otras Rentas		<u>14.712,93</u>	<u>108.454,50</u>
TOTAL OTROS INGRESOS		14.858,09	108.479,89
GASTOS			
Gastos de Ventas	19	186.726,02	262.423,32
Gastos Administrativos	20	313.874,50	360.169,29
Gastos Financieros	21	<u>78.267,47</u>	<u>110.637,34</u>
TOTAL DE GASTOS		578.867,99	733.229,95
GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS		59.119,47	263.150,20
Participación de Trabajadores		8.867,92	39.472,53
Impuesto a la Renta		35.746,71	52.716,52
RESULTADO DEL EJERCICIO GANANCIA DEL PERÍODO	22	<u>14.504,84</u>	<u>170.961,15</u>



SR. BYRON ROMÁN BAJAÑA
GERENTE GENERAL



ECO. CATALINA CARVAJAL
CONTADORA GENERAL

GLOBAL TIRES CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO EN EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

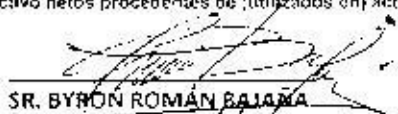
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

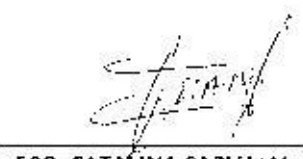
2013

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(54.264,58)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	350.138,79
Clases de cobros por actividades de operación	3.233.337,91
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.829.465,75
Otros cobros por actividades de operación	403.872,18
Clases de pagos por actividades de operación	(2.799.812,34)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.529.625,70)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(270.186,64)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-
Ingresos pagados	(75.151,51)
Impuestos a las ganancias pagados	(8.254,77)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(531,19)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(531,19)
Ingresos procedentes de ventas de activos intangibles	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(403.872,18)
Dividendos pagados	(189.234,14)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(214.638,04)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(54.264,58)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	403.872,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	349.607,60

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	59.119,47
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	79.223,70
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	18.508,99
Ajustes por gastos en provisiones	16.100,08
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	35.746,71
Ajustes por gasto por participación trabajadores	8.867,92
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	211.795,62
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	54.264,58
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	635.101,09
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(75.683,49)
(Incremento) disminución en inventarios	(325.473,46)
(Incremento) disminución en otros activos	2.257,03
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(294.482,34)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(266.431,40)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(115.997,60)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(76.421,03)
Incremento (disminución) en otros pasivos	10.015,11
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	350.138,79


SR. BYRON ROMÁN BAJAJÁ
GERENTE GENERAL


EDO. CATALINA CARVAJAL

504-412-9664 SCOTTY PET FURNITURE 5741 W 37TH ST SEYON 577

GLOBAL TIRES CIA. LTDA.

*NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013*

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Operaciones y Entorno Económico

La compañía "GLOBAL TIRES CIA. LTDA." Está legalizada el 24 de noviembre del 2000, con inscripción en el Registro Mercantil de Quito, OIQIJ 1549, No. 1252 tomo 132 - 04- 2001. Su domicilio está ubicado en el Ecuador, ciudad del Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha del Cantón Quito, Av. Mariscal Sucre S24-157 y Tabiázo, desde donde realiza sus operaciones.

Su principal Objeto Social es la compra venta, importación exportación, distribución, producción, comercialización y consignación de todo tipo de productos equipos, herramientas, maquinarias, repuestos, como neumáticos y anexos, amortiguadores, baterías, lubricantes, aditivos, sólidos y gaseosos, piezas y accesorios para vehículos motorizados, equipos, maquinarias, herramientas manuales y eléctricas; así como dar servicios de mantenimiento y reparación de todo tipo de vehículos motorizados, por lo tanto sus actividades relevantes son el comercio donde se destacan: La actividad de Venta al por Mayor y Menor de Accesorios partes y piezas de vehículos, Ventas al por Mayor y Menor de Lubricantes, refrigerantes y Productos para el parque automotor.

La economía ecuatoriana es la octava más grande de América Latina después de las de Brasil, México, Argentina, Colombia, Venezuela, Perú y Chile.

El Ecuador ha presentado un robusto y continuo crecimiento en los últimos años, cultivando varios logros como no haber entrado en recesión durante la crisis económica global de 2009.

Luego del incumplimiento de la deuda externa Ecuador ha concentrado sus esfuerzos en diversificar su matriz energética, pagar la enorme deuda social e incrementar la inversión pública en infraestructuras: hidroeléctricas, carreteras, aeropuertos, hospitales, colegios, etc.

El deseo del Gobierno de Ecuador de reingresar al mercado internacional de inversión genera expectativa.

Por un lado están el regreso al mercado de emisión internacional y la contratación de deuda con organismos internacionales como el Banco Mundial.

Esto conllevaría, entre otras cosas, la posibilidad de nuevas inversiones para el país y créditos para la banca local.

Así se facilitaría medir el riesgo país, que es la seguridad de los inversionistas. Ahora, este indicador supera los cinco puntos porcentuales por la moratoria en la que cayó el país. Ecuador no ha acudido a los mercados internacionales desde la suspensión de pagos de una parte de su deuda exterior a finales de 2007.

La Corporación Financiera Nacional (CFN) lanzó una nueva línea de crédito para la compra de activos de empresas cuyo giro de negocio esté relacionado con el cambio de la matriz productiva, el aumento de exportaciones y la sustitución de importaciones.

El producto se denomina Progresar y tiene tres componentes. El primero es el crédito para compra de activos de grandes empresas.

En segundo término, está el fondo de garantías, que garantiza créditos que las pequeñas y medianas empresas solicitan en la banca privada y a los que no podían acceder por no tener garantías suficientes. Y el tercero (que aún está por implementarse) es el de capital de riesgo.

Así, empresarios que busquen comprar activos (edificios y maquinaria) tienen acceso a un crédito de la CTN que va desde \$ 50 mil a \$ 25 millones, a una tasa de 6,9% y hasta 15 años plazo.

Entre las variables fundamentales para el crecimiento de la economía, se determina una inflación del 2,70% frente al 4,16% del año 2012, considerando la inflación más baja desde los últimos 8 años.

A la fecha de emisión de los estados financieros se avizora cierta estabilidad, que serían condiciones favorables que se abren en el mercado Internacional para las nuevas inversiones de las empresas del Ecuador.

Las posibles implicaciones que a consecuencia de lo manifestado en párrafos precedentes tendrían en el futuro de la economía nacional y, principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la entidad, obligan que los estados financieros adjuntos sean leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación.-

Los estados financieros de GLOBAL TIRES CIA. LTDA. Del periodo comprendido del 1 de

enero al 31 de diciembre de 2013 se expresan en dólares de los estados unidos de Norteamérica. Sus registros financieros contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 de su adopción.

A continuación un resumen de las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

ACTIVOS CORRIENTES.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-

Representa el efectivo líquido, disponible para su operatividad regular y que no está restringido para su uso, lo componen cajas menores, saldo en bancos conciliados periódicamente, cheques recibidos de clientes para depósitos futuros.

ACTIVOS FINANCIEROS.-

La compañía registra activos con derecho contractual, incluyen en este grupo las Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, que son registradas a su valor nominal e 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 de acuerdo a la normativa internacional Sección 11.8 y 11.9 PYMES.

Se registran en este grupo los derechos de recuperación a corto plazo.

También considera para la declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio, únicamente la provisión determinada por la LORTI (1% del saldo final de cuentas por cobrar restado su saldo inicial).

Inventarios.

Son activos productivos para la comercialización de la actividad empresarial, valuados al costo promedio, sistema de inventario permanente el cual no excede el valor de mercado.

La compañía establecerá al fin del periodo comercial, un deterioro por obsolescencia como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios, sección 13 PYMES.

Servicios y Otros pagos Anticipados.-

Registra de acuerdo al devengo gastos que se realizarán en el transcurso del tiempo, entre los cuales están, anticipos a proveedores de bienes y servicios.

Activos por Impuestos Corrientes.-

Este rubro de balance, agrupa las cuentas de orden Fiscal, donde claramente se expresa, los créditos tributarios que la compañía mantiene, tanto de Impuesto a la Renta retenido en la Fuente, así como del Impuesto al Valor Agregado.

ACTIVOS NO CORRIENTES:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Los Activos Fijos de carácter tangible son registrados al costo histórico, menos la

correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de conformidad a la legislación tributaria del Ecuador así:

Para instalaciones y edificaciones 20 años de vida útil; maquinaria, equipo, muebles y enseres, herramientas 10 años de vida útil, vehículos 5 años, y equipos de computación 3 años de vida útil.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a cuentas de resultados del año.

La compañía se reserva el derecho de la revaluación como costo atribuido, el mismo que lo realizará previo un estudio técnico cuando las circunstancias lo ameriten, según sección 17 PYMES

PASIVOS CORRIENTES.

15% Participación de Trabajadores.-

Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo, y un gasto. Estas tasas se calculan de acuerdo a disposiciones legales del organismo de Control, Ministerio de lo Laboral, determinando el 15%, de la utilidad Contable del ejercicio antes del pago de Impuesto a la Renta.

Impuesto a la Renta del Ejercicio.-

Para la determinación de la base imponible, se aplica lo normado en LORTI y RALORTI, para la conciliación tributaria, hasta llegar a determinar la base gravada final y cancelar de su resultado el 22% de Impuesto a la Renta, para el año 2012; considerando las

rebajas del Código de la Producción, cuando existen.

Provisión por Beneficios a empleados.-

Sus registros se basan en el resultado obtenido, del cálculo actuarial, elaborado por profesional perito calificado para el efecto y lograr la provisión de desahucio y jubilación, de los empleados, que han superado los tres años de trabajo continuo en la compañía.

PASIVOS NO CORRIENTES.

Cuentas por Pagar Relacionadas.-

Agrupar valores que se adeuden a los socios de la compañía, derivados de inyección de capital de trabajo, así como de la acumulación de sus dividendos.

Ingresos.-

Los ingresos corresponden a las ventas por la comercialización de bienes, esencia de la actividad empresarial de la compañía, se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Costos de Ventas y producción.-

Registra el costo de los inventarios vendidos y todos los costos derivados de su actividad, como la Mano de Obra directa, Indirecta y algunos gastos Indirectos.

Gastos.-

Estos son reconocidos cuando las facturas de proveedores son registradas con crédito a una cuenta de pasivo o pagadas y/o devengadas con cargo a gastos de la sección Ventas

o Administrativa, según corresponda.

NOTA 3.-

Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-

La Empresa, ha llevado a cabo la implementación de la disposición de la Superintendencia de Compañías a través de su Resolución No. 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008, reformada con resolución SC.Q.ICI.CPAAIFRS.G11.010 publicada el 11 de octubre de 2011.

Los ajustes generados al término del año de transición al 31 de diciembre del 2011, han sido contabilizados el 1 de enero del 2012, y actualmente la compañía se encuentra aplicando sus registros en Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de este grupo de activos es como sigue.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos para Depositar		2,910.00
Caja Chica	500.00	500.00
Cheques de Clientes	256,503.42	306,134.64
Banco Pichincha cta cte 3038211	46,600.94	12,852.61
Banco Unibanco cta ahorro 1752042	905.67	905.67
Banco Internacional	467.83	23,510.26
Banco Austro Cta 1817017513	44,629.74	38,039.00
Saldo en Balance	349,607.60	403,872.18

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de estas cuentas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar - Clientes Locales	391,585.92	895,838.70
Clientes Dudoso Cobro	51,507.40	197,486.49
Ventas con Tarjeta de Crédito	73.32	-
Cuentas por Cobrar Empleados	969.41	26,434.43
Provisión Cuentas Incobrables	(3,913.86)	(14,438.34)
Saldo en Balance	470,220.19	1,105,321.28

NOTA 6.- INVENTARIOS

El monto de esta cuenta se registra así:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios Producto Terminados comprado a Terceros	348,746.99	900,447.58
Cheque en Garantía de Importaciones	3,200.00	2,600.00
Importaciones Vigentes	225,627.13	
Saldo en Balance	577,574.12	903,047.58

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se detalla las siguientes cuentas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo a Proveedores	71,753.42	2,197.10
Anticipo a Trabajos Varios	6,107.17	
Saldo en Balance	77,860.59	2,197.10

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este detalle refleja los activos fijos de la empresa:

		Costo	Degrega: Acum.	Saldo Neto	Saldo Neto
		2013		2013	2012
Muebles y Enseres	49	14,980.24	11,073.91	3,906.33	6,373.75
Maquinaria y Equipos		19,050.20	10,041.15	9,009.05	11,341.46
Equipos de Computación		22,546.70	15,987.23	6,559.47	7,505.16
Vehículos		72,263.19	38,576.48	33,686.71	29,575.00
Saldos finales		129,210.33	75,680.77	53,529.56	54,998.37

El movimiento de estos rubros en el 2013 es como sigue:

	Costo	Aumentos	Retiros	Costo
	2012			2013
Muebles y Enseres	14,980.24	-	-	14,980.24
Maquinaria y Equipos	19,050.20	-	-	19,050.20
Equipos de Computación	18,796.52	3,750.18	-	22,546.70
Vehículos	50,763.19	13,500.00	-	72,263.19
Saldos finales	110,170.15	19,040.18	-	129,210.33

El 1er rubro, grupo Muebles y Enseres \$6,11,188 y Equipo de Oficina \$,804,80

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente detalle refleja lo que existe en este rubro:

	2013	2012
Proveedores Locales	144,119.08	423,535.95
Cheques postfechados por Pagar	6,005.00	9,234.43
Saldos en balance	150,127.08	434,770.38

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Detalle de préstamos con instituciones financieras:

	2013	2012
Operaciones con Banco Pichincha \$500,000	378,560.52	468,311.35
Préstamo Banco Internacional	3,886.99	6,262.29
Saldos en balance	382,447.51	474,573.64

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES*Detalle de otras obligaciones presentes:*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Con la Administración Tributaria</i>	33,212.27	24,316.75
<i>Impuesto a Renta del Ejercicio</i>	13,853.70	14,529.85
<i>Con el IESS</i>	4,871.94	6,989.03
<i>Por Beneficios de Ley a Empleados</i>	4,658.39	28,158.29
<i>Participación Trabajadores 15 % de Utilidades</i>	8,867.92	89,472.58
<i>Dividendos por Pagar</i>		28,993.39
<i>Saldos en balance</i>	65,464.22	137,459.84

NOTA 12.- ANTICIPOS CUENTAS A EMPLEADOS*Detalle de estas cuentas es como sigue:*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas especiales a empleados</i>	13,013.11	
<i>Anticipos a clientes no especificados</i>	160.96	-
<i>Saldos en balance</i>	13,176.07	-

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS L.P.*Detalles de los siguientes valores:*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Ing. Roberth Román</i>	438,098.22	438,777.13
<i>Préstamo Cooperativa Roberth Román</i>		11,513.31
<i>Préstamo Byron Román, Banco Internacional</i>		37.62
<i>Préstamo Roberth Román 100,000</i>		29,511.78
<i>Préstamo Roman Hermanos 400,000</i>		224,669.79
<i>Saldos en balance</i>	438,098.22	704,529.63

NOTA 14.- PROVISIONES DE LEY A EMPLEADOS

Detalles de los siguientes valores:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilacion Patronal	14,070.21	7,998.49
Desahucio de Ley	7,491.74	8,927.51
Saldos en balance	21,461.95	11,926.00

NOTA 15.- PATRIMONIO NETO

La composición del saldo del Capital Social según libros es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital suscrito y pagado	40,000.00	40,000.00
Reserva Legal	33,053.53	33,053.53
Reserva Facultativa	80.00	80.00
RESULTADOS ACUMULADOS	384,318.59	
Ganancias Acumuladas	639,247.72	468,283.57
Dividendos declarados	(189,234.14)	
Ajuste por apropiación de Divida Inconvertible (resolución Junta)	(65,624.29)	
Resultados Acumul. NIIF - Primera Adopción	(11,926.00)	(11,926.00)
Revalorización Por Jubilación	(7,998.49)	
Desahucio	(8,927.51)	170,961.15
Ganancia del Periodo	14,504.84	
Saldos en balance	460,030.76	700,455.05

NOTA 16.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de Bienes	3,227,897.90	4,730,810.38
Descuentos en Ventas	(6,846.29)	
Saldos en balance	3,221,051.63	4,750,810.28

NOTA 17.- COSTOS DE OPERACION

Un detalle de los costos en el año:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario Inicial de Bienes no Producidos	878,298.98	885,970.54
(+) Compras de Bienes no Producidos	2,068,870.20	3,836,788.47
(-) Inventario Final de Bienes no Producidos	(348,746.09)	(878,298.98)
Saldos en balance	2,597,922.28	3,862,910.02

NOTA 18.- OTROS INGRESOS

Detalle de otras rentas:

	2013	2012
<i>Intereses Ganados</i>	143,16	23,39
<i>Otras Rentas</i>	14,717,93	108,454,50
<i>Saldos en balance</i>	14,855,09	108,479,89

NOTA 19.- GASTOS DE VENTAS

Un desglose de los Gastos de Ventas:

	2013	2012
<i>Salarios y Honorarios remuneraciones</i>	35,199,91	79,612,41
<i>Aportes a la Seguridad Social</i>	30,187,84	31,738,52
<i>Beneficios Sociales e Indemnizaciones</i>	17,821,00	18,713,51
<i>Mantenimiento y Reparaciones</i>	5,048,70	89,762,00
<i>Comisiones</i>	42,937,88	62,018,10
<i>Promoción y Publicidad</i>	863,45	
<i>Combustibles y Lubricantes</i>	8,503,60	6,260,00
<i>Transporte</i>	11,467,64	27,673,15
<i>Gastos de Viaje</i>	3,157,67	1,200,98
<i>Cuentas Incobrables</i>	5,215,86	
<i>Otros Gastos Operativos</i>	10,640,67	5,889,65
<i>Saldos en balance</i>	186,726,23	262,429,32

NOTA 20.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
<i>Salarios y Honorarios remuneraciones</i>	67,870,55	71,536,27
<i>Aportes a la Seguridad Social</i>	17,267,97	11,078,18
<i>Beneficios Sociales e Indemnizaciones</i>	11,121,19	12,638,11
<i>Gastos Planes Beneficios a Empleados</i>	9,837,95	6,011,75
<i>Honorarios a personas Naturales</i>	5,055,50	6,212,63
<i>Mantenimiento y Reparaciones</i>	12,346,06	30,389,68
<i>Comisiones</i>	24,719,76	53,510,74
<i>Combustibles</i>	1,286,84	15,890,26
<i>Seguros y Reaseguros</i>	8,176,25	18,773,00
<i>Transporte</i>	10,824,68	
<i>Gastos de Gestión</i>	1,107,73	10,023,30
<i>Gastos de Viaje</i>	12,096,39	14,875,00
<i>Servicios Básicos</i>	12,622,78	19,067,54
<i>Notarios y Registradores de la Propiedad</i>	1,146,07	
<i>Impuestos Contribuciones y Otros</i>	10,619,27	42,274,05
<i>Depreciación Activos Fijos</i>	18,408,00	17,539,06
<i>Gastos No deducibles</i>	71,753,42	9,887,49
<i>Otros Gastos Diversos</i>	4,014,77	7,100,46
<i>Saldos en balance</i>	313,874,30	360,169,29

NOTA 21 – GASTOS FINANCIEROS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses Financieros	75,131.81	107,383.36
Otros Gastos Financieros	3,133.66	3,253.98
Saldos en balance	<u>78,267.47</u>	<u>110,637.34</u>

NOTA – 22 UTILIDAD NETA E IMPUESTO A LA RENTA

	<u>2013</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	59,119.47	263,150.20
(-) Participacion de Empleados en las Utilidades 15%	8,867.92	39,472.53
Utilidad despues del 15 % Trabajadores	50,251.55	223,677.67
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	71,753.42	
UTILIDAD GRAVABLE	122,004.97	
IMPUESTO A LA RENTA	26,841.09	52,716.52
Anticipo determinado del ejercicio fiscal	33,746.71	
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	8,905.62	
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO	21,895.01	38,186.67
RETENCIONES EN LA FUENTE PERIODO ANTERIOR	-	
IMPUESTO A PAGARSE DEL EJERCICIO FISCAL	13,853.70	14,529.85
Ganancia el Periodo	<u>14,504.84</u>	<u>170,961.15</u>

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 24 de Abril de 2014, se emitió el informe del auditor independiente, no se han avizorado hechos que puedan alterar la presentación de estos estados financieros