Informe de los Auditores Independientes

"TRAC MOTOR CIA. LTDA."

Diciembre 31 del 2013

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2013

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	*Dólares de los Estados Unidos de América*
NEC	*Normas Ecuatorianas de Contabilidad*
NIC	*Normas Internacionales de Contabilidad*
NIIF	*Normas Internacionales de Información Financiera*
NIAAs	*Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento*
Compañía	*TRAC MOTOR CIA. LTDA.*

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
TRAC MOTOR CIA. LTDA.

1. *Dictamen sobre los estados financieros*

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía TRAC MOTOR CIA. LTDA.., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. *Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

4. *Una auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por TRAC MOTOR CIA. LTDA., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía TRAC MOTOR CIA. LTDA.Una auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.*

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

5. *Opinión:*

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRAC MOTOR CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. *Informe sobre otros requisitos legales y reguladores*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Quito DM, 25 de marzo de 2014

Lic. Nelson Aguirre
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2012	2013
ACTIVO		US$	US$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	43.266,73	9.171,23
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	94.115,10	106.795,22
Otras Cuentas por Cobrar	8	127.392,46	9.091,01
(Provisión Cuentas Incobrables	8	(20.418,78)	(20.418,78)
Inventarios	9	751.248,07	945.029,07
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	16.973,08	15.193,20
Activos por Impuestos Corrientes	11	40.974,83	53.985,68
Otros activos Corrientes	12	-	1.943,03
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.053.551,49**	**1.120.789,66**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	13	391.845,58	442.643,21
(-)Depreciación Acumulada	13	(236.543,50)	(230.915,12)
Activo Intangible	14	86.116,43	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**241.418,51**	**211.728,09**
TOTAL ACTIVO		**1.294.970,00**	**1.332.517,75**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	15	264.188,16	521.019,62
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	59.837,94	39.823,38
Otras Obligaciones Corrientes	17	37.234,92	25.599,45
Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	256.819,70	-
Anticipo de Clientes	19	13.889,03	11.889,14
Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	20	35.974,26	-
Otras Pasivos Corrientes	21	-	20.742,68
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**667.944,01**	**619.074,27**
Suman y pasan....		**667.944,01**	**619.074,27**

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2012	2013
Suman y Vienen.....		**667.944,01**	**619.074,27**
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	22	-	69.644,79
Provisiones por Beneficios a Empleados	23	20.706,34	20.706,34
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**20.706,34**	**90.351,13**
TOTAL PASIVO		**688.650,35**	**709.425,40**
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	24	50.000,00	50.000,00
Reserva Legal	25	9.743,32	9.743,32
Reservas Facultativa y Estatutaria	25	40.228,85	40.228,85
RESULTADOS ACUMULADOS	26		
Ganancias acumuladas	26	203.794,05	203.794,05
(-) Pérdidas Acumuladas		-	(68.265,27)
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	26	(75.548,69)	(75.548,69)
Reserva de capital		446.367,39	446.367,39
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia neta del Período	RI	-	16.772,70
(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	**(68.265,27)**	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		**606.319,65**	**623.092,35**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		**1.294.970,00**	**1.332.517,75**
		-	-

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2012	%	2013
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ventas Netas	27	1.313.320,18		923.855,93
VENTAS NETAS		**1.313.320,18**		**923.855,93**
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION				
Costo de venta y producción	29	**785.327,68**		**541.458,06**
GANANCIA BRUTA		**527.992,50**		**382.397,87**
Otros Ingresos	28	**16.256,05**		**24.150,80**
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
Gastos de ventas	30	585.784,27		355.663,38
Gastos de Administración		-		-
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		**585.784,27**		**355.663,38**
GASTOS FINANCIEROS	31			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		26.729,55		25.587,10
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**26.729,55**		**25.587,10**
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO	32	**(68.265,27)**		**25.298,19**
15% Participación a Trabajadores	32	-		(3.794,73)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		**(68.265,27)**		**21.503,46**
Impuesto a la Renta	32	-		(4.730,76)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTOS		**(68.265,27)**		**16.772,70**
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		**(68.265,27)**		**16.772,70**

-

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

TRAC MOTOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	*CAPITAL SOCIAL*	*RESERVAS*		*RESULTADOS ACUMULADOS*				*RESULTADOS DEL EJERCICIO*	*TOTAL PATRIMONIO*
		RESERVA LEGAL	*RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA*	*GANANCIAS ACUMULADAS*	*(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS*	*RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF*	*Reserva de Capital*	*(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO*	
	301	*30401*	*30402*	*30601*	*30602*	*30603*	*30604*	*30702*	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	*50.000,00*	*9.743,32*	*40.228,85*	*203.794,05*	*(68.265,27)*	*(75.548,69)*	*446.367,39*	*0,00*	*623.092,35*
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	*50.000,00*	*9.743,32*	*40.228,85*	*203.794,05*	-	*(75.548,69)*	*446.367,39*	*(68.265,27)*	*606.319,65*
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	*50.000,00*	*9.743,32*	*40.228,85*	*203.794,05*	-	*(75.548,69)*	*446.367,39*	*(68.265,27)*	*606.319,65*
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	*(68.265,27)*	-	-	*68.265,27*	*16.772,70*
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-	-	*(68.265,27)*			*68.265,27*	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								-	*16.772,70*

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

	2012	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	***55.529,87***	***(139.059,09)***
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	*1.423.053,16*	*911.175,81*
Otros cobros por actividades de operación	*16.256,05*	*106.778,25*
Total Clases de Cobros por actividades de operación	***1.439.309,21***	***1.017.954,06***
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	*(1.332.295,66)*	*(1.131.426,05)*
Pagos a y por cuenta de empleados	*(7.629,33)*	-
Intereses pagados	*(26.729,55)*	*(25.587,10)*
Impuesto a las ganancias pagado	*(17.124,80)*	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	***(1.383.779,34)***	***(1.157.013,15)***
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		*35.318,80*
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	*(10.678,81)*	-
Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
Otras entradas (salidas) de efectivo	*(86.116,43)*	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	***(96.795,24)***	***35.318,80***
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas de efectivo)		*69.644,79*
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiaci	-	***69.644,79***
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	***(41.265,37)***	***(34.095,50)***
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	***84.532,10***	***43.266,73***
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	***43.266,73***	***9.171,23***
	0,00	

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

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

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

	2012	2013
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	***(68.265,27)***	***25.298,19***
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	*32.226,76*	*16.871,62*
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		*(22.500,00)*
TOTAL AJUSTES	***32.226,76***	***(5.628,38)***
	(36.038,51)	***19.669,81***
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	*128.601,06*	*(12.680,12)*
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	*(64.063,35)*	*105.127,45*
(Incremento) disminución en inventarios	*55.862,77*	*(193.781,00)*
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	*(150.232,55)*	*(20.014,56)*
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	*74.517,72*	*(294.212,13)*
Incremento (disminución) en otros pasivos	*46.882,73*	*256.831,46*
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	***91.568,38***	***(158.728,90)***
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	***55.529,87***	***(139.059,09)***
		0,00

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

TRAC MOTOR CIA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

---

1. INFORMACIÓN GENERAL

TRAC MOTOR CIA. LTDA: (En adelante "La compañía") *Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 04 de abril de 2001, ante la Notaría Decima quinta, e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de septiembre de 2001, bajo el No. 3581, tomo 132 en la ciudad de Quito - Ecuador.*

OBJETO SOCIAL: *La compañía se dedicará a la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menor de vehículos, equipo caminero, repuestos y accesorios en la rama automotriz como en la rama de la ferretería.*

PLAZO DE DURACION: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 03 de septiembre de 2001.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: *Quito – Ecuador*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Quito, Av. Galo Placa Lasso N54-168 de los Pinos, con RUC: 1791801245001*

CAPITAL SOCIAL: *El capital social inicial es de $1000.00, con fecha 04 de abril de 2001, e inscrito en el Registro Mercantil el 23 de septiembre de 2001. El 10 de agosto de 2005 se inscribe en el Registro Mercantil, el aumento de capital a USD 10.000,00, Notaria Trigésima Sexta de la Dra. Ximena Borja de Navas, el 15 de agosto de 2007 se aumenta el capital en 40.000,00 con lo cual el capital pagado y suscrito es de $50.000,00 y reformó sus e4statudos por escritura pública otorgada ante el Notario Noveno del Distrito Metropolitano de Quito el 05 de julio de 2007, quedando constituido por 50.000,00 participaciones de % 1.00 dólar cada una.*

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades ***(NIIF para la PYMES)****, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4:* ***"Principios, políticas contables y criterios de valoración"****, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo (Ver Nota 4.5)*
3. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.6).*
4. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.12)*
5. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros (Ver 4.2)*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

***TRAC MOTOR CIA. LTDA.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;*

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a. *Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
b. *Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
c. *Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

TRAC MOTOR CIA. LTDA., califica como Pymes y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La empresa ha registrado la provisión para incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

4.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

4.5. Propiedad, Planta y Equipo

- ***Medición en el momento de reconocimiento***

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- ***Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de su valor si existiera.
Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- ***Método de Depreciación y vidas útiles***

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	***Vida útil***
Muebles y Enseres	*10 años*
Máquinas y Equipos	*10 años*
Equipo de Computación	*3 años*
Vehículos y Equipos de Transportes	*5 años*
Otras propiedades	*10 años*

4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

4.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- ***Impuesto corriente***
  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 imponibles o deducibles y partidas que nunca 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 periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).

- ***Impuestos diferidos***
  El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

4.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

4.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas., siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a. *La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
b. *La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*

c. *Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción: y;*
d. *El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;*

4.14. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.16. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como lo componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la administración, quien toma decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño de cada área.

La empresa opera con un segmento único de comercialización de productos farmacéuticos y medicinales.

4.17. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.18. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- ***Actividades Operativas:*** *actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- ***Actividades de inversión:*** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*
- ***Actividades de financiación:*** *actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- ***Flujos de efectivo:*** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

4.19. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.20. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía está en trámite de los procesos administrativos.

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se

administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. *Riesgos de tipo de cambios*

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. *Riesgo de interés*

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. *Riesgo de inflación*

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa entre el 3% y el 4%.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

5.6. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas*
- *La recuperabilidad de los activos por Impuestos diferidos en caso de aplicar.*

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 25, de 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la administración de la compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

ACTIVO CORRIENTE

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	900,00	900,00
Caja General	3.853,22	-
Fondo Rotativo	556,09	317,86
Fondo Caja Repuestos	434,52	20,91
Caja Vueltos	50,00	-
Subtotal Caja	**5.793,83**	**1.238,77**
BANCOS LOCALES		
Banco Produbanco cta. Cte. 1052002754	3.696,17	493,20
Banco Pichincha Cta. Cte. 3019312104	1.065,38	503,55
Banco Pichincha Sto Dgo. Cta. Cte. 3002901204	7.026,98	1.380,67
Banco Pichincha Cta. Cte. 3002900504	21.133,54	2.846,62
Banco Pacifico Cta. Cte. 5222672	1.618,00	6,31
Banco Guayaquil Cta. Cte. 5813441	356,45	-
Banco Pichincha Loja Cta. Cte. 3338357104	1.746,74	2.538,82
Banco Internacional CTA. Ahorros 040079773-3	829,64	163,29
Subtotal Bancos e Inversiones	**37.472,90**	**7.932,46**
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**43.266,73**	**9.171,23**

8 ACTIVOS FINANCIEROS — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	94.115,10	106.795,22
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas-Mercedes	127.392,46	-
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		9.091,01
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**221.507,56**	**115.886,23**

8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(20.418,78)	(20.418,78)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	**(20.418,78)**	**(20.418,78)**

9 INVENTARIOS — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terc	624.906,35	945.029,07
Mercaderías en Tránsito	126.341,72	-
TOTAL INVENTARIOS	**751.248,07**	**945.029,07**

10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Arriendo pagado por anticipado		280,00
Anticipo a Proveedores	4.452,40	4.461,96
Otros anticipos entregados	12.520,68	10.451,24
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	**16.973,08**	**15.193,20**

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	8.797,47	27.603,77
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	20.255,89	5.888,27
Crédito Tributario a favor(Casillero 869)		20.493,64
Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	11.921,47	
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**40.974,83**	**53.985,68**

12 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	1.943
Diferencia de Balance		1.943,03
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	**1.943,03**

ACTIVO NO CORRIENTE

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Instalaciones	168.716,17	72.793,27	241.509,44
Muebles y Enseres	19.272,49	-	19.272,49
Máquinas y Equipos	3.443,53	-	3.443,53
Equipo de Computación	25.302,21	279,00	25.581,21
Vehículos y Equipos de Transportes	175.111,18	(22.274,64)	152.836,54
Total Costo Propiedad, planta y equipo	**391.845,58**	**50.797,63**	**442.643,21**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(236.543,50)	5.628,38	(230.915,12)
(-) Deterioro acumulado de Propiedades,		-	
Total Depreciación Acumulada	**(236.543,50)**	**5.628,38**	**(230.915,12)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**155.302,08**	**56.426,01**	**211.728,09**

14 ACTIVOS INTANGIBLES dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Intangibles	86.116,43	-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**86.116,43**	-

PASIVO CORRIENTE

15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	264.188,16	81.019,62
Proveedores del Exterior		440.000,00
TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR	**264.188,16**	**521.019,62**

16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Tarjetas Visa	1.832,14	16.735,36
Banco del Pacifico	190,56	
Banco Internacional	1.753,51	
Banco Pichincha *	56.061,73	23.088,02
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**59.837,94**	**39.823,38**

17 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	19.848,62	1.158,27
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	-	**4.730,76**
Obligaciones con el IESS	6.112,63	3.554,09
Por Beneficios de Ley a empleados	11.273,67	12.361,60
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-	**3.794,73**
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**37.234,92**	**25.599,45**

18 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por pagar relacionadas	256.819,70	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	**256.819,70**	**-**

19 ANTICIPO DE CLIENTES — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de Clientes	13.889,03	11.889,14
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	**13.889,03**	**11.889,14**

20 PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS — dic-12 — dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación Patronal	35.974,26	-
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	**35.974,26**	**-**

21 OTROS PASIVOS CORRIENTES dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar (Importaciones por liquidar)		20.742,68
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	**20.742,68**

22 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-12 dic-13

LOCALES

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas locales		69.644,79
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-	**69.644,79**

23 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente) dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	13.210,12	13.210,12
Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	7.496,22	7.496,22
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	**20.706,34**	**20.706,34**

PATRIMONIO

24 CAPITAL SOCIAL dic-12 dic-13

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Darwin Rivadeneira	35.000,00	35.000,00
Paulina de Rivadeneira	12.500,00	12.500,00
Carolina Rivadeneira	2.500,00	2.500,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**50.000,00**	**50.000,00**

25 RESERVAS dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	9.743,32	9.743,32
Reserva Facultativa y Estatutaria	40.228,85	40.228,85
TOTAL RESERVAS	**49.972,17**	**49.972,17**

26 RESULTADOS ACUMULADOS dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	203.794,05	203.794,05
(-) Pérdidas Acumuladas		(68.265,27)
Resultados acumulados por adopción NIIF	(75.548,69)	(75.548,69)
Reserva de Capital	446.367,39	424.366,95
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**574.612,75**	**484.347,04**

RESULTADOS DEL EJERCICIO dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
Ganancia neta del Período	-	16.772,70
(-) Pérdidas Neta del Periodo	(68.265,27)	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	**(68.265,27)**	**16.772,70**

CUENTA DE INGRESOS

27 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	1.313.320,18	925.047,13
(-) Descuento en ventas		(1.191,20)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**1.313.320,18**	**923.855,93**

28 OTROS INGRESOS dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Financieros otros	338,54	771,12
Otras Rentas	15.917,51	23.379,68
TOTAL OTROS INGRESOS	**16.256,05**	**24.150,80**

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

29 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION dic-12 dic-13

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	807.110,84	624.906,35
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.		294.985,34
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	603.123,19	566.595,44
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	**(624.906,35)**	**(945.029,07)**
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	**785.327,68**	**541.458,06**

30 GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	185.928,37	133.638,98
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	76.472,06	20.219,04
Beneficios sociales e indemnizaciones		41.904,11
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	18.623,36	13.509,36
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		1.193,96
Mantenimiento y reparaciones	25.317,09	3.202,18
Arrendamiento operativo	50.196,64	50.777,01
Comisiones		731,84
Promoción y publicidad	8.520,00	5.339,58
Combustibles	2.644,38	2.738,84
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	36.706,97	23.910,59
Transporte		6.638,33
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	57.993,14	-
Gastos de viaje	6.556,36	1.207,31
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	31.614,50	23.134,74
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		6.134,35
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	32.226,76	16.871,62
Otros gastos	52.984,64	4.511,54
Subtotal Gastos de Venta	**585.784,27**	**355.663,38**
Total Gastos de Venta y Administrativos	**585.784,27**	**355.663,38**

31 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Intereses	26.729,55	21.843,80
Comisiones		2.369,22
Otros Gastos Financieros	-	1.374,08
Total Gastos Financieros	**26.729,55**	**25.587,10**

32 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-12 VALOR USD	dic-13 VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**(68.265,27)**	**25.298,19**
(-) 15% Participación a Trabajadores	-	(3.794,73)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	**(68.265,27)**	**21.503,46**
Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	-	(4.730,76)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	**(68.265,27)**	**16.772,70**
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	**(68.265,27)**	**16.772,70**