



EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2014, al 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Comparativo
Conciliación Patrimonial
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas a los Estados Financieros

EMPROMOTOR CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 1 de 41

Nombre de cuenta	2,014.00	2,013.00
ACTIVO	6,429,955.09	7,685,396.11
ACTIVO CORRIENTE	3,826,502.69	4,954,812.81
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	655,076.13	411,448.77
CAJA GENERAL	30,558.72	34,525.53
Caja General	30,558.72	34,525.53
CAJA CHICA	1,700.00	2,500.00
Caja Chica Matriz karina	-	400.00
Caja Chica Colisiones	400.00	400.00
Caja Chica Esmeraldas-ventas	400.00	400.00
Caja Chica Esmeraldas Taller	500.00	500.00
Caja Chica Contabilidad	-	400.00
Caja Chica Taller Via Quito	400.00	400.00
BANCOS LOCALES	622,817.41	374,423.24
Produbanco Cta.Cte. NO. 2060003835	51,375.61	6,085.45
Banco del Pichincha Cta. Cte.No.3162361704	207,490.65	312,414.81
Banco del Austro Cta. Cte. No. 0517025372	60,830.08	63,550.99
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 1005006350	16,532.57	1,718.28
Banco de Guayaquil Cta. Cte.No. 6312683	202,025.89	-21,010.16
Unibanco Cta. Ahorros No. 2627000730467	304.43	1,672.88
Banco del pacífico Cta.Cte. No. 0736505-5	59,954.02	9,990.99
Banco Central del Ecuador Cta No. 85700002	443.87	-
Cooperativa JEP cta. ahorros No. 406054425402	1,481.44	-
Banco Capital Cta. Cte. No. 17060011137	22,378.85	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	951,223.42	1,409,243.19
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACION	951,223.42	1,409,243.19
Cientes Descontados vehículos KIA	215,425.75	85,990.17
Cientes vehículos Kia	525,861.28	987,005.32
Cientes Repuestos y talleres	33,431.26	45,885.37
Cientes vehículos kia Esmeraldas	91,865.60	194,553.76
Cientes Repuestos Esmeraldas	2,830.49	4,525.47
Cientes talleres y servicios Esmeraldas	10,840.54	6,489.91
Tarjetas de crédito	17,699.08	10,863.39
Cientes repuestos colisiones	66,106.36	60,550.88
Cientes repuestos colisiones Esmeraldas	20,330.52	40,996.37
(-) Provision de Cuentas incobrable	-33,167.46	-27,617.45
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9,085.84	72,733.54
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	-	66,670.98
Crédito Tributario 12% Compras Locales (Bienes y Servicios)	-	66,670.98
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IMPUESTO RENTA	9,085.84	6,062.56
Crédito Tributario Impuesto a la Renta Anticipos	-	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	9,085.84	6,062.56
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	27,047.70	25,099.75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	-	-
Anticipo Sueldos	-	-
Faltantes de Inventario Custodia	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	27,047.70	25,099.75
Otros Deudores	11,713.19	5,082.88
Cheques Protestados	15,334.51	20,016.87
INVENTARIOS	2,184,069.60	3,036,287.56
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	2,175,026.32	2,995,026.63
Inventarios de vehículos KIA	1,169,534.23	1,704,603.97
Inventarios de repuestos Kia Matriz	582,725.80	689,157.12
Inventarios de vehículos KIA Esmeraldas	206,865.88	378,684.13
Inventarios de repuestos Kia Esmeraldas	215,900.41	222,581.41

EMPROMOTOR CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 2 de 41

INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	91,621.55	89,109.88
Herramientas	91,621.55	89,109.88
PROVISIONES DE INVENTARIOS	-82,578.27	-47,848.95
(-) Provisión de inventarios por medición VNR	-2,538.01	-2,538.01
(-) Provisión de inventarios por deterioro físico	-80,040.26	-45,310.94
ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,603,452.40	2,725,695.26
NO DEPRECIABLES	722,993.15	722,993.15
TERRENOS	722,993.15	722,993.15
Terrenos	722,993.15	722,993.15
DEPRECIABLES	1,880,459.25	2,002,702.11
EDIFICIOS E INSTALACIONES	1,492,006.23	1,592,842.83
Edificios e Instalaciones	1,152,917.55	1,152,917.55
Valuacion Edificios e Instalaciones	594,329.29	594,329.29
(-) Dep Acum Edificios e Instalaciones	-210,072.37	-137,806.93
(-) Dep Acum Val Edificios e Instalaciones	-45,168.24	-16,597.08
VEHICULOS	27,122.30	12,438.67
Vehiculos	32,400.71	22,588.21
(-) Dep Acum Vehiculos	-5,278.41	-10,149.54
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	150,448.86	168,905.78
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	238,132.11	222,872.71
(-) Dep Acum Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	-87,683.25	-53,966.93
EQUIPOS DE COMPUTACION	22,829.45	13,858.42
Equipos de Computacion y Software	58,592.54	42,401.84
(-) Dep Acum Equipos de Computacion	-35,763.09	-28,543.42
MAQUINARIA Y EQUIPO	188,052.41	214,656.41
Maquinaria Y Equipo	281,444.81	281,444.81
(-) Deprec Acum Maquinaria Y Equipo	-93,392.40	-66,788.40
ACTIVO DIFERIDO	-	4,888.04
CARGOS DIFERIDOS	-	4,888.04
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	4,888.04
IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR	-	4,888.04
PASIVO	-3,443,861.02	-4,868,636.71
PASIVO CORRIENTE	-1,628,334.95	-3,344,936.11
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-671,699.76	-2,274,617.18
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	-671,699.76	-2,274,617.18
Proveedores vehículos KIA	-575,544.85	-1,928,138.47
Proveedores de Repuestos y talleres KIA	-96,154.91	-346,478.71
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-187,351.06	-355,587.38
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	-187,351.06	-355,587.38
Valores por aplicar	-49,135.95	-156,915.99
Depositos bancarios por identificar	-81,765.44	-151,732.69
Otros acreedores	-25,934.64	-46,938.70
Provision Intereses por Pagar	-30,515.03	-
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	-298,514.61	-446,300.00
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	-298,514.61	-446,300.00
Prestamo Banco del Pichincha	-298,514.61	-446,300.00
OBLIGACIONES EN CIRCULACION	-290,000.00	-158,000.00
OBLIGACIONES EN CIRCULACION	-290,000.00	-158,000.00
Obligaciones en Circulacion	-290,000.00	-158,000.00
OBLIGACIONES	-180,769.52	-110,431.55
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-91,700.85	-24,536.08
Retencion en la fuente por relacion de dependencia(302)	-1,559.45	-581.20
Retenciones en la fuente por honorarios profesionales y dietas(302)	-390.00	-890.35
Remuneracion a otro trabajadores autonomos(307)	-	-5.63
Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal(312)	-6,673.06	-18,130.47

EMPROMOTOR CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 3 de 41

Transporte privado de pasajeros o servicio publico/privado de carga(310)	-1.28	-1.98
	-	-751.23
Publicidad y comunicación(309)	-20.26	-1.06
Servicio predenomina mano de obra(307)	-193.67	-235.06
Arrendamiento Bienes Inmuebles (320)	-200.00	-536.00
Otras Retenciones aplicables al 2% (341)	-587.10	-3.20
IVA por Pagar	-80,105.91	-
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de ciento po 100%	-708.00	-1,702.16
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 70%	-798.93	-802.12
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 30%	-463.19	-895.62
CON EL IESS	-17,224.61	-15,841.59
Aporte Patronal por Pagar	-7,109.03	-6,972.44
Aporte Personal por Pagar	-5,529.28	-5,365.58
Fondos de Reserva	-1,525.04	-1,299.94
Prestamos IESS	-3,061.26	-2,203.63
CON EMPLEADOS	-58,254.64	-53,588.08
15% Utilidades por Pagar Trabajadores	-58,176.70	-52,286.70
Salario digno por compensar	-77.94	-1,301.38
BENEFICIOS SOCIALES	-13,589.42	-16,465.80
Decimo Tercer Sueldo	-4,796.75	-4,782.19
Decimo Cuarto Sueldo	-8,792.67	-11,683.61
PASIVOS LARGO PLAZO	-1,815,526.07	-1,520,900.00
OBLIGACIONES EN CIRCULACION LARGO PLAZO	-1,500,000.00	-1,442,000.00
OBLIGACIONES EN CIRCULACION LARGO PLAZO	-1,500,000.00	-1,442,000.00
Obligaciones en Circulacion Largo Plazo	-1,500,000.00	-1,442,000.00
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	-251,449.07	-
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	-251,449.07	-
Prestamos Banco del Pichincha	-251,449.07	-
PROVISIONES	-64,077.00	-78,900.00
CON EMPLEADOS	-64,077.00	-78,900.00
Jubilación Patronal	-35,895.00	-43,359.00
Desahucio	-28,182.00	-35,541.00
PASIVO DIFERIDO	-	-2,800.60
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-2,800.60
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	-2,800.60
IMPUESTO DIFERIDO POR PAGAR	-	-2,800.60
PATRIMONIO	-2,816,759.40	-2,651,904.31
CAPITAL SOCIAL	-1,500,000.00	-1,500,000.00
CAPITAL SUSCRITO	-1,500,000.00	-1,500,000.00
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	-1,500,000.00	-1,500,000.00
Dueñas Cedeño Jose Elenio	-437,101.00	-437,101.00
Dueñas Gutierrez Diego Fernando	-156,449.00	-156,449.00
Dueñas Gutierrez Gisella Sofia	-156,449.00	-156,449.00
Dueñas Gutierrez Jose Eduardo	-156,449.00	-156,449.00
Dueñas Gutierrez Thally Virginia	-156,449.00	-156,449.00
Gutierrez Ortiz Virginia Guadalupe	-437,103.00	-437,103.00
RESERVAS	-174,143.87	-174,143.87
RESERVA LEGAL	-85,873.66	-85,873.66
RESERVA LEGAL	-85,873.66	-85,873.66
Reserva Legal	-85,873.66	-85,873.66
OTRAS RESERVAS	-88,270.21	-88,270.21
OTRAS RESERVAS	-88,270.21	-88,270.21
Reserva Facultativa	-88,270.21	-88,270.21
RESULTADOS	-1,142,615.53	-977,760.44
OTRAS RESERVAS	-1,142,615.53	-977,760.44
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-628,818.66	-463,963.57
Utilidades no Distribuidas Ejercicios Anteriores -	-628,818.66	-463,963.57
RESULTADOS NIIF	63,935.34	63,935.34
Resultados Adopción por Primera Vez 2010	65,222.02	65,222.02
Resultados Adopción por Primera Vez 2011	1,286.68	1,286.68

EMPROMOTOR CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 4 de 41

RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-628,818.66	-463,963.57
Utilidades no Distribuidas Ejercicios Anteriores -	-628,818.66	-463,963.57
RESULTADOS NIIF	63,935.34	63,935.34
Resultados Adopción por Primera Vez 2010	65,222.02	65,222.02
Resultados Adopción por Primera Vez 2011	-1,286.68	-1,286.68
RESULTADOS ORI	-577,732.21	-577,732.21
Superavit por Revaluacion de Propiedades Planta y Equipo	-577,732.21	-577,732.21
RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	-169,334.67	-164,855.09
PATRIMONIO + RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	-2,986,094.07	-2,816,759.40
PASIVO, PATRIMONIO Y RESULTADOS	-6,429,955.09	-7,685,396.11
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	400,000.00
EMISION DE OBLIGACIONES	-	400,000.00
EMISION DE OBLIGACIONES	-	400,000.00
EMISION DE OBLIGACIONES	-	400,000.00
Emisión de Obligaciones	-	400,000.00
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-	-400,000.00
EMISION DE OBLIGACIONES	-	-400,000.00
EMISION DE OBLIGACIONES	-	-400,000.00
EMISION DE OBLIGACIONES	-	-400,000.00
Emisión de Obligaciones	-	-400,000.00

Estado de resultados		
Nombre de cuenta	2,014.00	2,013.00
INGRESOS	20,926,964.20-	21,754,743.10-
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	20,046,210.19-	21,256,438.05-
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	20,046,210.19-	21,256,438.05-
VENTAS VEHICULOS KIA	18,087,310.06-	19,223,817.39-
Venta de vehículos KIA	26,351,987.91-	25,445,575.78-
Descuento en Venta de vehículos KIA	66,634.37	105,914.37
Devolucion en Venta de vehículos KIA	8,198,043.48	6,115,844.02
VENTAS DE REPUESTOS Y SERVICIOS KIA	1,409,540.08-	1,380,071.45-
Ventas de repuestos KIA	1,529,287.53-	1,457,889.70-
Descuento en Venta de repuestos KIA	28,254.52	32,502.29
Devolucion en Venta de repuestos KIA	91,492.93	45,315.96
VENTAS DE REPUESTOS-COLISIONES	549,360.05-	652,549.21-
Venta de repuestos colisiones	623,549.68-	736,318.40-
Descuento en Venta de repuestos colisiones	1,091.96	1,932.94
Devolucion en Venta de repuestos colisiones	73,097.67	81,836.25
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	870,315.20-	496,217.61-
SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12	785,681.48-	395,216.16-
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	785,681.48-	395,216.16-
Venta Servicios - Taller	805,122.93-	403,325.50-
Descuento de Servicio-Taller	5,050.99	3,794.74
Devolucion de Servicio-Taller	14,390.46	4,314.60
INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediac	84,633.72-	101,001.45-
INTERESES FINANCIEROS	84,633.72-	101,001.45-
Intereses	43,310.82-	36,039.32-
Otros Ingresos	36,990.20-	60,040.92-
Intereses Corridos en Obligaciones Vendidas	4,332.70-	4,921.21-
OTROSINGRESOS	10,438.81-	2,087.44-
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	2,974.81-	-
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	2,974.81-	-
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	2,974.81-	-
MEDICION - ESTIMACION	7,464.00-	-
LIBERACION DE RESERVAS	7,464.00-	-
Jubilacion Patronal y Desahucio	7,464.00-	-
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	2,087.44-
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	2,087.44-
Ingresos por Impuestos Diferidos	-	2,087.44-

EMPROMOTOR CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 6 de 41

COSTOS DE PRODUCCION	17,848,118.91	18,802,343.09
COSTOS OPERACIONALES COMERCIO	17,848,118.91	18,802,343.09
COSTO VENTAS	17,848,118.91	18,802,343.09
COSTO DE VENTA DE VEHICULOS KIA	16,378,548.03	17,453,024.42
Costo de Venta de Vehículos KIA	16,379,773.00	17,454,086.54
Descuentos en compras	1,224.97-	1,062.12-
COSTO DE VENTA REPUESTOS Y SERVICIOS KIA	1,061,319.45	999,229.37
Costo de venta de repuestos	1,061,319.45	999,229.37
COSTO DE VENTAS REPUESTOS COLISIONES	408,251.43	350,089.30
Costo de venta de repuestos-COLISIONES	408,251.43	350,089.30
GASTOS	2,909,510.62	2,787,544.92
GASTOS DE VENTAS Y COMERCIALIZACIÓN	1,315,199.21	1,365,904.82
REMUNERACIONES	863,178.32	807,074.33
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN M	655,104.50	621,765.08
Sueldos y Salarios	368,060.95	313,719.66
Horas Extras	21,050.44	19,257.75
Comisiones Pagadas	209,160.25	238,738.74
Bonificacion por Responsabilidad	56,832.86	50,048.93
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	80,590.92	75,356.71
Aportes Patronal	80,590.92	75,356.71
BENEFICIOS SOCIALES	127,482.90	109,952.54
Decimo Tercer Sueldo	54,859.65	51,525.79
Decimo Cuarto Sueldo	16,843.59	16,098.62
Vacaciones	14,757.85	4,753.42
Indemnizaciones	-	987.39
Fondos de Reserva pagado en Rol	41,021.81	36,524.38
Otros gastos del personal	-	62.94
SERVICIOS	225,344.61	244,284.76
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATUR	12,767.99	36,318.49
Honorarios Profesionales	8,453.92	15,863.61
Notarios y Registradores de la Propiedad	1,397.95	150.98
Comisiones	2,916.12	20,303.90
SERVICIO DE SOCIEDADES	153,668.39	157,327.19
Vigilancia y Monitoreo	82,394.79	74,662.03
Gastos Legales	1,954.32	958.16
Seguros pagados	11,702.61	9,489.59
Gastos de alimentacion	44,467.37	48,800.55
Gastos de talleres	13,149.30	23,416.86
SERVICIOS PUBLICOS	58,908.23	50,639.08
Agua	316.91	592.35
Luz	26,195.05	20,346.59
Telecomunicaciones	32,396.27	29,700.14

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

ARRENDAMIENTOS	32,750.00	58,500.00
ARRENDAMINETO OPERATIVO	32,750.00	58,500.00
Arriendos Personas Naturales	26,750.00	52,000.00
Arriendos a Sociedades	6,000.00	6,500.00
MOVILIZACION	20,864.61	29,334.59
MOVILIZACION LOCAL	20,864.61	29,334.59
Combustible y Lubricantes	10,950.59	9,698.96
Gasto de Vehiculos	1,833.61	8,630.99
Transporte y Movilización Personal	8,080.41	11,004.64
MANTENIMIENTO	74,609.55	71,560.15
ADECUACIONES DEL LOCAL	30,326.04	42,006.03
Instalaciones y Adecuaciones	25,680.22	36,348.99
Mobiliario Y Equipo	4,645.82	5,657.04
MANTENIMIENTO	44,283.51	29,554.12
Mantenimiento	36,701.70	23,742.69
Reparaciones	7,581.81	5,811.43
GESTION	17,677.67	13,646.98
ATENCIONES SOCIALES	17,677.67	13,646.98
Gastos de Gestión (Acciones)	1,876.55	-
Gastos de Gestión (Empleados)	15,149.52	13,192.83
Gastos de Gestión (Clientes)	591.01	216.75
Gastos de Gestión (Terceros)	60.59	237.40
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	26,545.30	55,521.58
PUBLICIDAD	26,545.30	55,521.58
Publicidad y Propaganda	14,922.39	32,736.45
Promoción	6,245.06	12,538.59
Ferias y Eventos	5,377.85	10,246.54
SUMINISTROS	25,904.32	30,128.12
SUMINISTROS Y MATERIALES	12,533.40	16,467.99
Suministros y Materiales	12,533.40	16,467.99
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	4,838.26	6,213.44
Utiles de Limpieza y Aseo	4,838.26	6,213.44
SUMINISTROS DE COMPUTACION	8,532.66	7,446.69
Gastos de Computacion	8,532.66	7,446.69
GASTOS DE VIAJE	12,425.06	11,819.40
GASTOS DE VIAJE	12,425.06	11,819.40
Gastos de Viajes (Pasajes Aéreos)	18.71	-
Gastos de Viajes,(Viaticos, Hotel)	12,406.35	11,819.40
OTROS GASTOS	15,899.77	44,034.91
OTROS GASTOS	15,899.77	44,034.91
Gastos Varios	11,658.99	44,034.91
Envios de Correspondencia	4,240.78	-

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,238,908.51	1,130,685.64
REMUNERACIONES	214,702.28	103,052.81
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN M	114,619.22	33,341.71
Sueldos y Salarios	104,821.56	26,749.84
Horas Extras	2,285.98	1,221.71
Comisiones Pagadas	2,690.55	1,170.16
Bonificacion por Responsabilidad	4,821.13	4,200.00
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	13,082.41	4,089.83
Aportes Patronal	13,082.41	4,031.52
Fondos de Reserva	-	58.31
BENEFICIOS SOCIALES	87,000.65	65,621.27
Decimo Tercer Sueldo	9,501.78	2,903.01
Decimo Cuarto Sueldo	9,513.00	5,810.07
Vacaciones	1,032.53	1,062.42
Fondos de Reserva pagado en Rol	8,698.70	2,257.69
15% participacion laboral	58,176.70	52,286.70
Salario Digno	77.94	1,301.38
SERVICIOS	95,747.62	162,508.81
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATUR	60,110.42	108,450.37
Honorarios Profesionales	50,482.22	103,579.69
Notarios y Registradores de la Propiedad	28.20	1,419.62
Auditorias	9,600.00	3,451.06
SERVICIOS PERSONAS NATURALES	-	42.06
Remuneración de Trabajadores Autónomos	-	42.06
SERVICIO DE SOCIEDADES	29,872.73	50,467.27
Vigilancia y Monitoreo	3,463.28	13,983.77
Gastos Legales	1,610.88	10,002.92
Seguros pagados	23,207.60	24,043.81
Gastos de alimentacion	1,590.97	1,716.77
Gastos de Talleres	-	720.00
SERVICIOS PUBLICOS	5,764.47	3,549.11
Agua	45.56	287.66
Luz	3,510.37	2,197.54
Telecomunicaciones	2,208.54	1,063.91
ARRENDAMIENTOS	3,250.00	8,000.00
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	3,250.00	8,000.00
Arriendos Personas Naturales	3,250.00	7,500.00
Arriendos a Sociedades	-	500.00
MOVILIZACION	1,231.19	1,723.13
MOVILIZACION LOCAL	1,231.19	1,723.13
Combustible y Lubricantes	159.21	269.80
Gasto de Vehiculos	81.16	72.53
Transporte y Movilización Personal	990.82	1,380.80

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

MANTENIMIENTO	6,117.21	136,953.31
ADECUACIONES DEL LOCAL	1,773.87	125,789.84
Instalaciones y Adecuaciones	1,026.69	125,279.19
Mobiliario y Equipo	747.18	510.65
MANTENIMIENTO	4,343.34	11,163.47
Mantenimiento	2,396.10	4,290.58
Reparaciones	1,947.24	6,872.89
GESTION	1,314.72	7,032.02
ATENCIONES SOCIALES	1,314.72	7,032.02
Gastos de Gestión (Acciones)	-	1,296.99
Gastos de Gestión (Empleados)	1,230.92	5,512.66
Gastos de Gestión (Terceros)	83.80	222.37
SUMINISTROS	9,630.05	9,282.33
SUMINISTROS Y MATERIALES	3,500.62	3,782.55
Suministros y Materiales	3,500.62	3,782.55
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	1,819.43	1,336.54
Útiles de Limpieza y Aseo	1,819.43	1,336.54
SUMINISTROS DE COMPUTACION	4,310.00	4,163.24
Gastos de Computacion	4,310.00	4,163.24
IMPUESTOS	183,462.88	158,054.64
IMPUESTOS LOCALES	181,375.44	141,350.46
Impuestos Municipales	20,711.51	9,764.27
Otros Impuestos	330.60	150.00
Impuesto a la Renta de la Compañia	160,333.33	131,436.19
IMPUESTOS DIFERIDOS	2,087.44	16,704.18
Gastos por Impuestos Diferidos	2,087.44	16,704.18
DEPRECIACIONES	173,076.11	123,543.29
NO ACELERADA	173,076.11	123,543.29
Depreciacion de Vehiculos	4,175.11	3,026.80
Depreciacion de Muebles y Enseres	33,716.32	23,613.63
Depreciacion de Equipo de Computacion	7,744.08	9,579.48
Depreciacion Maquinaria y Equipo	26,604.00	25,044.10
Depreciación de Edificios	72,265.44	62,279.28
Depreciación por Valuacion de Edificios	28,571.16	-
PROVISIONES Y AMORTIZACIONES	57,385.90	58,997.64
AMORTIZACIONES	57,385.90	58,997.64
Provision cuentas incobrables	9,354.44	16,402.67
Provision Desahucio	13,302.14	15,957.18
Provisión Jubilación Patronal	-	13,500.00
Provision de Inventarios por Medicion VNR	-	2,538.01
Provision de Inventarios por Deterioro Fisico	34,729.32	10,599.78

EMPROMOTOR CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 10 de 41

GASTOS DE VIAJE	34.82	1,040.67
GASTOS DE VIAJE	34.82	1,040.67
Gastos de Viajes (Pasajes Aéreos)	-	1,029.06
Gastos de Viajes,(Viaticos, Hotel)	34.82	11.61
OTROS GASTOS	492,955.73	360,496.99
OTROS GASTOS	492,955.73	360,496.99
Contribuciones	6,302.02	5,125.86
Gasto Iva	17,955.05	17,352.32
Multas	-	198.00
Pérdidas varias	5,473.60	-
Gastos varios	461,549.57	337,820.81
Envios de Correspondencia	670.95	-
Donaciones	1,004.54	-
GASTOS FINANCIEROS	355,402.90	290,954.46
GASTOS FINANCIEROS	355,402.90	290,954.46
Gastos Financieros	355,402.90	290,954.46
INTERESES PAGADOS	91,758.45	160,417.51
COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	87,540.08	115,598.29
Comisiones Pagadas por Obligaciones Emitidas	942.43	4,639.91
Descuento en Venta Emision de Obligaciones	16.29	39.65
Intereses Pagados por Obligaciones en Circulacion	175,145.65	10,259.10
RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE	169,334.67-	164,855.09-

EMPROMOTOR CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2014

EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.														
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO														
S COMPLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				OTROS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO INI	1,500,000.00		85,873.66	88,270.21			577,732.21		628,818.66		(63,935.34)			2,816,759.40
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:														
Aumento (disminución) de capital social														
Aportes para futuras capitalizaciones														-
Prima por emisión primaria de acciones														-
Aumento de Reserva Legal														-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales														-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)												169,334.67		169,334.67
Impuesto a la renta														-
Participacion trabajadores														-
Otros cambios (detallar)														-
														-
SALDO FIN	1,500,000.00	-	85,873.66	88,270.21	-	#	577,732.21	-	628,818.66	-	(63,935.34)	169,334.67	-	2,986,094.07

EMPROMOTOR CIA. LTDA.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 12 de 41

EMPROMOTOR CÍA. LTDA.		
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		
	AÑO 2014	AÑO 2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	22,104,452.36	21,108,948.00
Clases de cobros		
Cobranza a clientes y otros	22,104,452.36	21,108,948.00
Otros cobros de operación		
Clases de pagos	22,077,619.00	20,869,833.23
Pago a proveedores	21,059,831.00	19,771,087.23
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	926,030.00	807,791.00
Pago de tributos		
Pagos servicios de operación		
Pagos de intereses	91,758.00	290,955.00
Otros pagos de operación		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	26,833.36	239,114.77
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
EMISION DE OBLIGACIONES		
Compra de activos fijos	(50,833.00)	(429,388.00)
prestamos bancarios		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(50,833.00)	(429,388.00)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Emitidas	190,000.00	1,600,000.00
Pago de prestamos	103,664.00	(467,775.00)
Disminución en cuentas por pagar no corrientes	(2,800.00)	(801,562.00)
Otros Activos	(23,237.00)	19,569.00
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	267,627.00	350,232.00
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
	243,627.36	159,958.77
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	411,448.77	251,490.00
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	655,076.13	411,448.77

EMPROMOTOR CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 13 de 41

EMPROMOTOR CÍA. LTDA.		
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado Integral del Ejercicio	169,334.67	164,855.09
Ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	173,076.11	123,543.29
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	13,302.14	29,457.18
Deterioro de Inventarios	34,729.32	13,137.79
Deterioro de Cartera	9,354.44	16,169.00
15% trabajadores	58,254.64	52,286.70
Impuesto a la renta	160,333.33	131,436.19
	618,384.65	530,885.24
Cambios en los Componentes del capital de trabajo		
Disminución (aumento) en activos financieros	446,719.00	(558,875.00)
Disminución (aumento) en inventarios	817,489.00	(231,093.00)
Aumento (disminución) en pasivos:		
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(1,771,153.00)	812,034.00
(Disminución) Aumento en Obligaciones Financieras	-	(97,080.00)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos	(96,688.29)	129,833.00
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	-	(255,853.00)
Aumento (disminución) en otras Obligaciones	12,082.00	(90,736.47)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	26,833.36	239,114.77

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**Nombre de la entidad:**

Empresa Proveedor De Motores Empromotor Cia. Ltda.

RUC de la entidad:

1791860829001

Domicilio de la entidad

Avenida Chone s/n y Pedro Vicente Maldonado, Santo Domingo de los Tsáchilas

Forma legal de la entidad

Compañía

Objeto Social:

Su actividad principal es importar, exportar y comercializar todo tipo de materia prima, productos primarios, semielaborados y elaborados, especialmente toda clase equipos, vehículos, llantas y maquinaria de todo tipo así como también repuestos, accesorios, instrumentos, partes y todo lo relacionado con la rama automotriz, servicios de mecánica, enllantaje y actividades afines.

País de incorporación

Ecuador

Administradores:

Presidente:	Dueñas Gutiérrez Diego Fernando
Fecha De Nombramiento:	9-07-2013
Periodo En Años:	2
Fecha registro mercantil:	23-07-2013
Nº Registro Mercantil	358

Gerente General	Dueñas Cedeño José Elenio
Fecha De Nombramiento:	28-11-2011
Periodo En Años:	5
Fecha Registro Mercantil:	13-11-2011
Nº Registro Mercantil:	1794

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2. Bases de preparación.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” en su sigla en inglés) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2010, según los requerimientos y opciones informadas 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.

2.3. Información comparativa

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, 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 período.

2.6. Efectivo y equivalente al efectivo.

Efectivo

También incluye depósitos a la vista, que a pesar de no ser un término definido, generalmente deben tener el mismo nivel de liquidez del efectivo, es decir, se pueden retirar en cualquier momento sin penalización, las cuentas de fondos adicionales que pueden ser depositados y/o retirados en cualquier momento sin previo aviso. El efectivo incluye el efectivo a la mano.

Equivalentes de Efectivo

Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades de efectivo de corto plazo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.7. Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, y se presentan netas de su estimación por deterioro o provisión para cuentas de cobranza dudosa. Dicha estimación es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales.

Estimación de Cuentas Incobrables

La provisión se establece basándose en los resultados obtenidos de la experiencia en cobros de la empresa individualmente a cada cliente, debe ser calculada en una cantidad suficiente como para cubrir las pérdidas que se deriven de la incobrabilidad de las cuentas. Esta provisión deberá realizarse de manera anual.

La compañía determinó las siguientes políticas para su aplicación:

	POR VENCER	CARTERA VENCIDA							
		0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Escenario Bajo	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
Escenario Medio	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
Escenario Alto	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

AÑO	ESCENARIO
2012	ALTO
2013	ALTO
2014	ALTO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ (9.354.44); US\$ (16.402.67) respectivamente.

Bajas en Cartera

Para dar de baja a una cuenta o documento que haya sido imposible su cobro, debe cumplir con

los siguientes requisitos:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- En caso de quiebra o insolvencia del deudor;
- Si el deudor es una sociedad, cuando ésta haya sido liquidada o cancelado su permiso de operación.

Para realizar este cálculo no se debe tomar en cuenta los préstamos realizados al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas.

- **Gasto Deducible de la Incobrabilidad**

Para determinar los gastos deducibles de las provisiones para créditos incobrables, serán efectuadas en cada ejercicio a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

El comparativo de la cuenta de incobrables según NEC y NIIF se muestra a continuación:

Del gasto generado para efectos del cálculo del impuesto a la renta en el 2014 los rubros se descomponen de la siguiente manera:

	NIIF
2014	9.354.44
Gasto deducible	9351.97
Gasto no deducible	2.47

2.8. Inventarios.

La entidad aplicará la NIC 2 Inventarios para contabilizar los costos derivados de las obligaciones por desmantelamiento, retiro y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el elemento, en los que se haya incurrido durante un determinado periodo como consecuencia de haber utilizado dicho elemento para producir inventarios. Las obligaciones por los costos contabilizados de acuerdo con la NIC 2 o la NIC 16 se reconocerán y medirán de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes Activos Contingentes.

El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído.

Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el coste y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá, por ejemplo, cuando un artículo en existencias, que se contabilicen por su valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta, esté todavía en existencias de un ejercicio posterior y su precio de venta se haya incrementado.

La información acerca del importe en libros de las diferentes clases de existencias, así como la variación de dichos importes en el ejercicio, resultará de utilidad a los usuarios de los estados financieros. Una clasificación común de las existencias es la que distingue entre mercaderías, suministros para la producción, materias primas, productos en curso y productos terminados. Las existencias de un prestador de servicios pueden ser descritas, simplemente, como productos en curso. El importe de las existencias reconocido como gasto durante el ejercicio, denominado generalmente coste de las ventas, comprenderá los costes previamente incluidos en la valoración de los productos que se hayan vendido, así como los costes indirectos no distribuidos y los costes de producción de las existencias por importes anómalos. Las circunstancias particulares de cada entidad podrían exigir la inclusión de otros costes, tales como los costes de distribución

Al momento las cuentas agrupadas en Bodega Central corresponden a los importes que a continuación detallo:

INVENTARIOS	2,184,069.60	3,036,287.56
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	2,175,026.32	2,995,026.63
Inventarios de vehículos KIA	1,169,534.23	1,704,603.97
Inventarios de repuestos Kia Matriz	582,725.80	689,157.12
Inventarios de vehículos KIA Esmeraldas	206,865.88	378,684.13
Inventarios de repuestos Kia Esmeraldas	215,900.41	222,581.41
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	91,621.55	89,109.88
Herramientas	91,621.55	89,109.88

En general se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

2.9. Propiedad, planta y equipo.

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos 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.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

La política contable adoptada para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida util NIIF
EDIFICIOS (Terreno propio)	10%	300	25
EDIFICIOS (Terreno ajeno)	10%	300	10
MAQUINARIA Y EQUIPO	1%	300	10
VEHICULOS	20%	300	5
EQUIPO DE COMPUTO	1%	300	3
MUEBLES Y ENSERES (Ventas)	1%	300	5
MUEBLES Y ENSERES (Administracion)	1%	300	10

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

- **Deducción de Gastos – Depreciaciones**

Serán deducibles las pérdidas tributarias, de ejercicios anteriores. Su amortización se efectuará dentro de los cinco periodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio.

Responsabilidades para el manejo y control general de Activos Fijos

La propiedad planta y equipo como componente de la posición financiera reflejada en los Estados Financieros requiere un manejo y control riguroso en forma permanente ya que constituye el principal activo de la Institución y componente básico del patrimonio que periódicamente dado su materialidad debe estar sujeto de evaluación de los entes que dictaminan dichos estados.

El enfoque de control debe estar orientado a:

- Que los inventarios físicos estén correctamente valorizados.
- Que la información contable en dólares sea equivalente al inventario físico.
- Que los activos asignados a cada dependencia queden bajo la responsabilidad de los empleados (Jefes del Área) no solamente en cuanto a su custodia sino también en cuanto al manejo y conservación; que a su vez puede ser delegado a sus subalternos sin perder el sentido de la responsabilidad principal.
- Que los aplicativos permanezcan conciliados mes a mes entre sí, y con las existencias físicas.
- Que la codificación de control físico esté unificada, controlada permanentemente y debidamente sistematizada.
- Que las responsables del manejo y control actúen coordinadamente en cuanto a las funciones que les compete para el manejo de los activos fijos.

Lo anterior implica que la información de activos fijos debe mantener actualizada donde se pueda presentar una relación valorizada de los activos fijos muebles e inmuebles de las instalaciones de la Compañía, facilitando de esta manera los controles de Auditoría Interna en la verificación selectiva periódica.

2.10. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

2.4. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.11. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros, y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Esto es especialmente cierto en el caso de las provisiones, que son más inciertas por su naturaleza que el resto de las partidas del balance. Excepto en casos extremadamente raros, la entidad será

capaz de determinar un conjunto de desenlaces posibles de la situación incierta, y podrá por tanto realizar una estimación, para el importe de la obligación, lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento de la provisión.

2.12. Beneficios a los empleados.

La orientación aborda beneficios de corto plazo; beneficios posteriores al empleo (jubilación, pensiones); otros beneficios de largo plazo (bonos); y beneficios de terminación. Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio.

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Los planes de contribución definida implican el pago de cantidades fijas que se llevan al gasto cuando el empleado presta los servicios. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014, 22% para el año 2012; de un 24% para el año 2011 y 25% para el año 2010

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Deducibilidad de Impuestos

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), en concordancia con las disposiciones de su Reglamento (RALRTI), la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el Impuesto a la Renta, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la LRTI y el RALRTI, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de la figura del "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año.

La compañía obtuvo gastos deducibles en los siguientes rubros y tomando en cuenta que cumplan las condiciones establecidas para ser consideradas deducibles:

- **Inventarios:** La baja de inventarios serán deducibles siempre que dispongan de una declaración juramentada realizada ante un juez o notario, por el representante legal, bodeguero y contador, en la que se establecerá la destrucción o donación de los inventarios a instituciones del estado o sin fines de lucro. La provisión por deterioro de inventarios no es considerada como deducible o en caso que no hayan sido destruidos o donados serán considerados como no deducibles.
- **Depreciación de propiedad, planta y equipo:** Serán deducibles sin que exceda de los siguientes porcentajes:
 - Inmuebles (excepto terrenos) – 5% anual*
 - Instalaciones, maquinaria y equipo – 10 anual*
 - Vehículos, equipo de transporte y equipo móvil – 20% anual*
 - Equipos de cómputo y software – 33% anual*Son deducibles las pérdidas por venta de activos fijos, entendiéndose como pérdida la diferencia entre el valor no depreciado del bien y el precio de venta si éste fuere menor.
- **Pérdidas tributarias:** Son deducibles las pérdidas de ejercicios anteriores. Su amortización se efectuará dentro de los cinco períodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio.
- **Provisiones por Beneficios a Empleados:** Las provisiones para desahucio y jubilación patronal siempre y cuando esté respaldado por un estudio actuarial y que se refirieran a trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.
- **Impuestos diferidos:** Por disposición explícita en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). contemplan en la **NIC12** la utilización de impuestos diferidos en materia tributaria bajo la figura de impuestos diferidos. Y su aplicación es permitida de acuerdo con las promulgaciones en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, las cuales tienen una categoría de supremacía legal.

2.14. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.16. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo 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 o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.17. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior a la fecha de transición, indicado incluso por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

4. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

4.1 DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

EmpromotorCía Ltda., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 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 período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, el presente informe es una aplicación al cierre del ejercicio fiscal 2012.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

5.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

Posteriormente, en cada uno de los procesos documentados se identifican aquellos eventos o actividades que pueden definirse como generadores de riesgo operacional, a través de la recolección de los datos sobre eventos de riesgo de cada proceso monitoreado. Cada uno de los eventos es analizado, con el fin de determinar la frecuencia en la que se presenta, y la consecuencia o impacto que el evento tiene dentro de los objetivos; este análisis permite conocer las prioridades de tratamiento entre eventos y adicionalmente permite clasificarlos según el contexto deseable así:

- Bajo Impacto – Baja Frecuencia Aceptar
- Alto Impacto – Baja Frecuencia Tratar
- Alto Impacto – Alta Frecuencia Transferir
- Alto Impacto – Alta Frecuencia Evitar

Identificados los eventos junto con su nivel de riesgo (frecuencia + impacto) se realiza un análisis de causa-efecto del evento y se identifica un plan de acción correctivo y preventivo, al que adicionalmente se le aplica un análisis de costo-beneficio para su posterior implementación.

5.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del

mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

5.3. Riesgo crediticio.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

La compañía se desenvuelve en los siguientes escenarios de acuerdo a la diversificación de la cartera en los años 2014, 2013 y 2012:

AÑO	ESCENARIO
2012	ALTO
2013	ALTO
2014	ALTO

5.4. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

5.5. Riesgo financiero.

- **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 el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2014	3.67%
b.	Año 2013	2.70%.
c.	Año 2012	3.48%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

ACTIVOS CORRIENTES

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

EMPROMOTOR CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 25 de 41

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	655,076.13	411,448.77
CAJA GENERAL	30,558.72	34,525.53
Caja General	30,558.72	34,525.53
CAJA CHICA	1,700.00	2,500.00
Caja Chica Matriz karina	-	400.00
Caja Chica Colisiones	400.00	400.00
Caja Chica Esmeraldas-ventas	400.00	400.00
Caja Chica Esmeraldas Taller	500.00	500.00
Caja Chica Contabilidad	-	400.00
Caja Chica Taller Via Quito	400.00	400.00
BANCOS LOCALES	622,817.41	374,423.24
Produbanco Cta.Cte. NO. 2060003835	51,375.61	6,085.45
Banco del Pichincha Cta. Cte.No.3162361704	207,490.65	312,414.81
Banco del Austro Cta. Cte. No. 0517025372	60,830.08	63,550.99
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 1005006350	16,532.57	1,718.28
Banco de Guayaquil Cta. Cte.No. 6312683	202,025.89	-21,010.16
Unibanco Cta. Ahorros No. 2627000730467	304.43	1,672.88
Banco del pacífico Cta.Cte. No. 0736505-5	59,954.02	9,990.99
Banco Central del Ecuador Cta No. 85700002	443.87	-
Cooperativa JEP cta. ahorros No. 406054425402	1,481.44	-
Banco Capital Cta. Cte. No. 17060011137	22,378.85	-

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACION	951,223.42	1,409,243.19
Cientes Descontados vehículos KIA	215,425.75	85,990.17
Cientes vehículos Kia	525,861.28	987,005.32
Cientes Repuestos y talleres	33,431.26	45,885.37
Cientes vehículos kia Esmeraldas	91,865.60	194,553.76
Cientes Repuestos Esmeraldas	2,830.49	4,525.47
Cientes talleres y servicios Esmeraldas	10,840.54	6,489.91
Tarjetas de crédito	17,699.08	10,863.39
Cientes repuestos colisiones	66,106.36	60,550.88
Cientes repuestos colisiones Esmeraldas	20,330.52	40,996.37
(-) Provision de Cuentas incobrable	-33,167.46	-27,617.45

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	27,047.70	25,099.75
Otros Deudores	11,713.19	5,082.88
Cheques Protestados	15,334.51	20,016.87

Estas cuentas comerciales se recuperan por lo general dentro de los 30 días.

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INVENTARIOS	2,184,069.60	3,036,287.56
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	2,175,026.32	2,995,026.63
Inventarios de vehículos KIA	1,169,534.23	1,704,603.97
Inventarios de repuestos Kia Matriz	582,725.80	689,157.12
Inventarios de vehículos KIA Esmeraldas	206,865.88	378,684.13
Inventarios de repuestos Kia Esmeraldas	215,900.41	222,581.41
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	91,621.55	89,109.88
Herramientas	91,621.55	89,109.88
PROVISIONES DE INVENTARIOS	-82,578.27	-47,848.95
(-) Provisión de inventarios por medición VNR	-2,538.01	-2,538.01
(-) Provisión de inventarios por deterioro físico	-80,040.26	-45,310.94

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9,085.84	72,733.54
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	-	66,670.98
Crédito Tributario 12% Compras Locales (Bienes y Servicios)	-	66,670.98
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IMPUESTO RENTA	9,085.84	6,062.56
Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	9,085.84	6,062.56

ACTIVO NO CORRIENTES

10. NO DEPRECIABLES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NO DEPRECIABLES	722,993.15	722,993.15
TERRENOS	722,993.15	722,993.15

11. DEPRECIABLES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

DEPRECIABLES	1,880,459.25	2,002,702.11
EDIFICIOS E INSTALACIONES	1,492,006.23	1,592,842.83
Edificios e Instalaciones	1,152,917.55	1,152,917.55
Valuacion Edificios e Instalaciones	594,329.29	594,329.29
(-) Dep Acum Edificios e Instalaciones	-210,072.37	-137,806.93
(-) Dep Acum Val Edificios e Instalaciones	-45,168.24	-16,597.08
VEHICULOS	27,122.30	12,438.67
Vehiculos	32,400.71	22,588.21
(-) Dep Acum Vehiculos	-5,278.41	-10,149.54
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	150,448.86	168,905.78
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	238,132.11	222,872.71
(-) Dep Acum Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	-87,683.25	-53,966.93
EQUIPOS DE COMPUTACION	22,829.45	13,858.42
Equipos de Computacion y Software	58,592.54	42,401.84
(-) Dep Acum Equipos de Computacion	-35,763.09	-28,543.42
MAQUINARIA Y EQUIPO	188,052.41	214,656.41
Maquinaria Y Equipo	281,444.81	281,444.81
(-) Deprec Acum Maquinaria Y Equipo	-93,392.40	-66,788.40

12. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACTIVO DIFERIDO	-	4,888.04
CARGOS DIFERIDOS	-	4,888.04
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	4,888.04
IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR	-	4,888.04

PASIVO CORRIENTES**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-671,699.76	-2,274,617.18
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADOS	-671,699.76	-2,274,617.18
Proveedores vehículos KIA	-575,544.85	-1,928,138.47
Proveedores de Repuestos y talleres KIA	-96,154.91	-346,478.71

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	-187,351.06	-355,587.38
Valores por aplicar	-49,135.95	-156,915.99
Depositos bancarios por identificar	-81,765.44	-151,732.69
Otros acreedores	-25,934.64	-46,938.70
Provision Intereses por Pagar	-30,515.03	-

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	-298,514.61	-446,300.00
Prestamo Banco del Pichincha	-298,514.61	-446,300.00

16. OBLIGACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

OBLIGACIONES EN CIRCULACION	-290,000.00	-158,000.00
Obligaciones en Circulacion	-290,000.00	-158,000.00

Corresponde a la parte corriente por Emisión de Obligaciones emitidas por 2.000.000 de dólares aprobado por la Ley de Mercado de Valores.

Con la administración tributaria:

A continuación se detalla el detalle de cuentas por obligaciones a pagar con la Administración Tributaria y empleados:

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-91,700.85	-24,536.08
Retencion en la fuente por relacion de dependencia(302)	-1,559.45	-581.20
Retenciones en la fuente por honorarios profesionales y dietas(302)	-390.00	-890.35
Remuneracion a otro trabajadores autonomos(307)	-	-5.63
Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal(312)	-6,673.06	-18,130.47
Transporte privado de pasajeros o servicio publico/privado de carga(310)	-1.28	-1.98
	-	-751.23
Publicidad y comunicación(309)	-20.26	-1.06
Servicio predenomina mano de obra(307)	-193.67	-235.06
Arrendamiento Bienes Inmuebles (320)	-200.00	-536.00
Otras Retenciones aplicables al 2% (341)	-587.10	-3.20
IVA por Pagar	-80,105.91	-
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de ciento po 100%	-708.00	-1,702.16
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 70%	-798.93	-802.12
Retenciones en la fuente por Pagar de Iva de 30%	-463.19	-895.62

Por empleados

CON EL IESS	-17,224.61	-15,841.59
Aporte Patronal por Pagar	-7,109.03	-6,972.44
Aporte Personal por Pagar	-5,529.28	-5,365.58
Fondos de Reserva	-1,525.04	-1,299.94
Prestamos IESS	-3,061.26	-2,203.63
CON EMPLEADOS	-58,254.64	-53,588.08
15% Utilidades por Pagar Trabajadores	-58,176.70	-52,286.70
Salario digno por compensar	-77.94	-1,301.38
BENEFICIOS SOCIALES	-13,589.42	-16,465.80
Decimo Tercer Sueldo	-4,796.75	-4,782.19
Decimo Cuarto Sueldo	-8,792.67	-11,683.61

PASIVOS A LARGO PLAZO

**17. PASIVOS FINANCIEROS OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

PASIVOS LARGO PLAZO	-1,815,526.07	-1,520,900.00
OBLIGACIONES EN CIRCULACION LARGO PLAZO	-1,500,000.00	-1,442,000.00
OBLIGACIONES EN CIRCULACION LARGO PLAZO	-1,500,000.00	-1,442,000.00
Obligaciones en Circulacion Largo Plazo	-1,500,000.00	-1,442,000.00
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	-251,449.07	-
DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	-251,449.07	-
Prestamos Banco del Pichincha	-251,449.07	-

Las obligaciones en circulación corresponde a la parte a largo plazo por la emisión de obligaciones por un total de 2.000.000 de dólares aprobada por la Ley de Mercado de Valores

18. PROVISIONES

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue.

PROVISIONES	-64,077.00	-78,900.00
CON EMPLEADOS	-64,077.00	-78,900.00
Jubilación Patronal	-35,895.00	-43,359.00
Desahucio	-28,182.00	-35,541.00

El movimiento de Jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

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

19. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-2,800.60
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	-2,800.60
IMPUESTO DIFERIDO POR PAGAR	-	-2,800.60

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 22% y 23% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

- **Recuperación de los activos subyacentes – valorización de impuestos diferidos**

La valoración de los activos y los pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera recuperar el importe en libros de sus activos o liquidar el importe en libros de sus pasivos.

Las expectativas de la dirección pueden afectar a la valoración de los impuestos diferidos cuando a los beneficios generados por el uso o venta del activo aplican:

- Tipos impositivos diferentes; o
- Bases fiscales diferentes.

No obstante, la recuperación del importe en libros producirá un flujo de beneficios económicos imponibles para la compañía, puesto que los importes deducibles a efectos fiscales serán diferentes de las cuantías de esos beneficios económicos. La diferencia entre el importe en libros de un activo revalorizado y su base fiscal, es una diferencia temporaria, y da lugar por tanto a un activo o pasivo por impuestos diferidos.

PASIVO DIFERIDO	-	-2,800.60
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-2,800.60
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	-2,800.60
IMPUESTO DIFERIDO POR PAGAR	-	-2,800.60

20. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

EMPROMOTOR CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 31 de 41

CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	-1,500,000.00	-1,500,000.00
Dueñas Cedeño Jose Elenio	-437,101.00	-437,101.00
Dueñas Gutierrez Diego Fernando	-156,449.00	-156,449.00
Dueñas Gutierrez Gisella Sofia	-156,449.00	-156,449.00
Dueñas Gutierrez Jose Eduardo	-156,449.00	-156,449.00
Dueñas Gutierrez Thally Virginia	-156,449.00	-156,449.00
Gutierrez Ortiz Virginia Guadalupe	-437,103.00	-437,103.00

21. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

RESERVA LEGAL	-85,873.66	-85,873.66
RESERVA LEGAL	-85,873.66	-85,873.66

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

22. OTRAS RESERVAS

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

OTRAS RESERVAS	-88,270.21	-88,270.21
Reserva Facultativa	-88,270.21	-88,270.21

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-628,818.66	-463,963.57
Utilidades no Distribuidas Ejercicios Anteriores -	-628,818.66	-463,963.57

23.1. EFECTOS POR ADOPCION NIIF

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas." Además menciona que se puede utilizar la cuenta "Revaluación de Propiedad, planta y equipo"

Entonces finalmente se puede observar en el cuadro la evolución de esta cuenta desde el año de transición hasta el de aplicación:

RESULTADOS NIIF	63,935.34	63,935.34
Resultados Adopción por Primera Vez 2010	65,222.02	65,222.02
Resultados Adopción por Primera Vez 2011	-1,286.68	-1,286.68

23.2 Corresponde al Superávit por revaluación de Bienes Inmuebles realizado en el año 2013 de propiedad de la compañía

RESULTADOS ORI	-577,732.21	-577,732.21
Superavit por Revaluacion de Propiedades Planta y Equipo	-577,732.21	-577,732.21

24. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Corresponde a la Utilidad menos el 15% participación a empleados y el impuesto a la renta de la

compañía

RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	-169,334.67	-164,855.09
--	--------------------	--------------------

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA**25. VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12**

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o transferencia de servicios comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

INGRESOS	20,926,964.20-	21,754,743.10-
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO	20,046,210.19-	21,256,438.05-
VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	20,046,210.19-	21,256,438.05-
VENTAS VEHICULOS KIA	18,087,310.06-	19,223,817.39-
Venta de vehículos KIA	26,351,987.91-	25,445,575.78-
Descuento en Venta de vehículos KIA	66,634.37	105,914.37
Devolucion en Venta de vehículos KIA	8,198,043.48	6,115,844.02
VENTAS DE REPUESTOS Y SERVICIOS KIA	1,409,540.08-	1,380,071.45-
Ventas de repuestos KIA	1,529,287.53-	1,457,889.70-
Descuento en Venta de repuestos KIA	28,254.52	32,502.29
Devolucion en Venta de repuestos KIA	91,492.93	45,315.96
VENTAS DE REPUESTOS-COLISIONES	549,360.05-	652,549.21-
Venta de repuestos colisiones	623,549.68-	736,318.40-
Descuento en Venta de repuestos colisiones	1,091.96	1,932.94
Devolucion en Venta de repuestos colisiones	73,097.67	81,836.25
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	870,315.20-	496,217.61-
SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12	785,681.48-	395,216.16-
SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	785,681.48-	395,216.16-
Venta Servicios - Taller	805,122.93-	403,325.50-
Descuento de Servicio-Taller	5,050.99	3,794.74
Devolucion de Servicio-Taller	14,390.46	4,314.60

INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediac	84,633.72-	101,001.45-
INTERESES FINANCIEROS	84,633.72-	101,001.45-
Intereses	43,310.82-	36,039.32-
Otros Ingresos	36,990.20-	60,040.92-
Intereses Corridos en Obligaciones Vendidas	4,332.70-	4,921.21-
OTROSINGRESOS	10,438.81-	2,087.44-
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	2,974.81-	-
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	2,974.81-	-
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	2,974.81-	-
MEDICION - ESTIMACION	7,464.00-	-
LIBERACION DE RESERVAS	7,464.00-	-
Jubilacion Patronal y Desahucio	7,464.00-	-
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	2,087.44-
IMPUESTOS DIFERIDOS	-	2,087.44-
Ingresos por Impuestos Diferidos	-	2,087.44-

COSTOS Y GASTOS
26. **COSTO DE VENTAS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

COSTOS DE PRODUCCION	17,848,118.91	18,802,343.09
COSTOS OPERACIONALES COMERCIO	17,848,118.91	18,802,343.09
COSTO VENTAS	17,848,118.91	18,802,343.09
COSTO DE VENTA DE VEHICULOS KIA	16,378,548.03	17,453,024.42
Costo de Venta de Vehículos KIA	16,379,773.00	17,454,086.54
Descuentos en compras	1,224.97-	1,062.12-
COSTO DE VENTA REPUESTOS Y SERVICIOS KIA	1,061,319.45	999,229.37
Costo de venta de repuestos	1,061,319.45	999,229.37
COSTO DE VENTAS REPUESTOS COLISIONES	408,251.43	350,089.30
Costo de venta de repuestos-COLISIONES	408,251.43	350,089.30

GASTOS DE VENTAS Y COMERCIALIZACIÓN:
27. **SERVICIOS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

EMPROMOTOR CIA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Página 34 de 41

GASTOS	2,909,510.62	2,787,544.92
GASTOS DE VENTAS Y COMERCIALIZACIÓN	1,315,199.21	1,365,904.82
REMUNERACIONES	863,178.32	807,074.33
SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN M	655,104.50	621,765.08
Sueldos y Salarios	368,060.95	313,719.66
Horas Extras	21,050.44	19,257.75
Comisiones Pagadas	209,160.25	238,738.74
Bonificacion por Responsabilidad	56,832.86	50,048.93
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	80,590.92	75,356.71
Aportes Patronal	80,590.92	75,356.71
BENEFICIOS SOCIALES	127,482.90	109,952.54
Decimo Tercer Sueldo	54,859.65	51,525.79
Decimo Cuarto Sueldo	16,843.59	16,098.62
Vacaciones	14,757.85	4,753.42
Indemnizaciones	-	987.39
Fondos de Reserva pagado en Rol	41,021.81	36,524.38
Otros gastos del personal	-	62.94
SERVICIOS	225,344.61	244,284.76
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATUR	12,767.99	36,318.49
Honorarios Profesionales	8,453.92	15,863.61
Notarios y Registradores de la Propiedad	1,397.95	150.98
Comisiones	2,916.12	20,303.90
SERVICIO DE SOCIEDADES	153,668.39	157,327.19
Vigilancia y Monitoreo	82,394.79	74,662.03
Gastos Legales	1,954.32	958.16
Seguros pagados	11,702.61	9,489.59
Gastos de alimentacion	44,467.37	48,800.55
Gastos de talleres	13,149.30	23,416.86
SERVICIOS PUBLICOS	58,908.23	50,639.08
Agua	316.91	592.35
Luz	26,195.05	20,346.59
Telecomunicaciones	32,396.27	29,700.14
ARRENDAMIENTOS	32,750.00	58,500.00
ARRENDAMINETO OPERATIVO	32,750.00	58,500.00
Arriendos Personas Naturales	26,750.00	52,000.00
Arriendos a Sociedades	6,000.00	6,500.00
MOVILIZACION	20,864.61	29,334.59
MOVILIZACION LOCAL	20,864.61	29,334.59
Combustible y Lubricantes	10,950.59	9,698.96
Gasto de Vehiculos	1,833.61	8,630.99
Transporte y Movilización Personal	8,080.41	11,004.64
MANTENIMIENTO	74,609.55	71,560.15
ADECUACIONES DEL LOCAL	30,326.04	42,006.03
Instalaciones y Adecuaciones	25,680.22	36,348.99

Mobiliario Y Equipo	4,645.82	5,657.04
MANTENIMIENTO	44,283.51	29,554.12
Mantenimiento	36,701.70	23,742.69
Reparaciones	7,581.81	5,811.43
GESTION	17,677.67	13,646.98
ATENCIONES SOCIALES	17,677.67	13,646.98
Gastos de Gestión (Acciones)	1,876.55	-
Gastos de Gestión (Empleados)	15,149.52	13,192.83
Gastos de Gestión (Clientes)	591.01	216.75
Gastos de Gestión (Terceros)	60.59	237.40
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	26,545.30	55,521.58
PUBLICIDAD	26,545.30	55,521.58
Publicidad y Propaganda	14,922.39	32,736.45
Promoción	6,245.06	12,538.59
Ferias y Eventos	5,377.85	10,246.54
SUMINISTROS	25,904.32	30,128.12
SUMINISTROS Y MATERIALES	12,533.40	16,467.99
Suministros y Materiales	12,533.40	16,467.99
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	4,838.26	6,213.44
Utiles de Limpieza y Aseo	4,838.26	6,213.44
SUMINISTROS DE COMPUTACION	8,532.66	7,446.69
Gastos de Computacion	8,532.66	7,446.69
GASTOS DE VIAJE	12,425.06	11,819.40
GASTOS DE VIAJE	12,425.06	11,819.40
Gastos de Viajes (Pasajes Aéreos)	18.71	-
Gastos de Viajes,(Viaticos, Hotel)	12,406.35	11,819.40
OTROS GASTOS	15,899.77	44,034.91
OTROS GASTOS	15,899.77	44,034.91
Gastos Varios	11,658.99	44,034.91
Envios de Correspondencia	4,240.78	-

GASTOS DE ADMINISTRACION:
28. REMUNERACIONES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN M	114,619.22	33,341.71
Sueldos y Salarios	104,821.56	26,749.84
Horas Extras	2,285.98	1,221.71
Comisiones Pagadas	2,690.55	1,170.16
Bonificacion por Responsabilidad	4,821.13	4,200.00
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	13,082.41	4,089.83
Aportes Patronal	13,082.41	4,031.52
Fondos de Reserva	-	58.31
BENEFICIOS SOCIALES	87,000.65	65,621.27
Decimo Tercer Sueldo	9,501.78	2,903.01
Decimo Cuarto Sueldo	9,513.00	5,810.07
Vacaciones	1,032.53	1,062.42
Fondos de Reserva pagado en Rol	8,698.70	2,257.69
15% participacion laboral	58,176.70	52,286.70
Salario Digno	77.94	1,301.38

29. SERVICIOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

SERVICIOS	95,747.62	162,508.81
SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATUR	60,110.42	108,450.37
Honorarios Profesionales	50,482.22	103,579.69
Notarios y Registradores de la Propiedad	28.20	1,419.62
Auditorias	9,600.00	3,451.06
SERVICIOS PERSONAS NATURALES	-	42.06
Remuneración de Trabajadores Autónomos	-	42.06
SERVICIO DE SOCIEDADES	29,872.73	50,467.27
Vigilancia y Monitoreo	3,463.28	13,983.77
Gastos Legales	1,610.88	10,002.92
Seguros pagados	23,207.60	24,043.81
Gastos de alimentacion	1,590.97	1,716.77
Gastos de Talleres	-	720.00
SERVICIOS PUBLICOS	5,764.47	3,549.11
Agua	45.56	287.66
Luz	3,510.37	2,197.54
Telecomunicaciones	2,208.54	1,063.91

30. ARRENDAMIENTOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

ARRENDAMIENTOS	3,250.00	8,000.00
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	3,250.00	8,000.00
Arriendos Personas Naturales	3,250.00	7,500.00
Arriendos a Sociedades	-	500.00

31. MOVILIZACIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

MOVILIZACION	1,231.19	1,723.13
MOVILIZACION LOCAL	1,231.19	1,723.13
Combustible y Lubricantes	159.21	269.80
Gasto de Vehiculos	81.16	72.53
Transporte y Movilización Personal	990.82	1,380.80

32. MANTENIMIENTO

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

33. GESTION

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

GESTION	1,314.72	7,032.02
ATENCIONES SOCIALES	1,314.72	7,032.02
Gastos de Gestión (Acciones)	-	1,296.99
Gastos de Gestión (Empleados)	1,230.92	5,512.66
Gastos de Gestión (Terceros)	83.80	222.37

34. SUMINISTROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

SUMINISTROS	9,630.05	9,282.33
SUMINISTROS Y MATERIALES	3,500.62	3,782.55
Suministros y Materiales	3,500.62	3,782.55
SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	1,819.43	1,336.54
Utiles de Limpieza y Aseo	1,819.43	1,336.54
SUMINISTROS DE COMPUTACION	4,310.00	4,163.24
Gastos de Computacion	4,310.00	4,163.24

35. IMPUESTOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

IMPUESTOS	183,462.88	158,054.64
IMPUESTOS LOCALES	181,375.44	141,350.46
Impuestos Municipales	20,711.51	9,764.27
Otros Impuestos	330.60	150.00
Impuesto a la Renta de la Compañía	160,333.33	131,436.19
IMPUESTOS DIFERIDOS	2,087.44	16,704.18
Gastos por Impuestos Diferidos	2,087.44	16,704.18

36. DEPRECIACIONES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

DEPRECIACIONES	173,076.11	123,543.29
NO ACELERADA	173,076.11	123,543.29
Depreciación de Vehículos	4,175.11	3,026.80
Depreciación de Muebles y Enseres	33,716.32	23,613.63
Depreciación de Equipo de Computación	7,744.08	9,579.48
Depreciación Maquinaria y Equipo	26,604.00	25,044.10
Depreciación de Edificios	72,265.44	62,279.28
Depreciación por Valuación de Edificios	28,571.16	-

37. PROVISIONES Y AMORTIZACIONES

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

PROVISIONES Y AMORTIZACIONES	57,385.90	58,997.64
AMORTIZACIONES	57,385.90	58,997.64
Provisión cuentas incobrables	9,354.44	16,402.67
Provisión Desahucio	13,302.14	15,957.18
Provisión Jubilación Patronal	-	13,500.00
Provisión de Inventarios por Medición VNR	-	2,538.01
Provisión de Inventarios por Deterioro Físico	34,729.32	10,599.78

38. GASTOS DE VIAJE

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

GASTOS DE VIAJE	34.82	1,040.67
GASTOS DE VIAJE	34.82	1,040.67
Gastos de Viajes (Pasajes Aéreos)	-	1,029.06
Gastos de Viajes, (Viáticos, Hotel)	34.82	11.61

39. OTROS GASTOS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

OTROS GASTOS	492,955.73	360,496.99
OTROS GASTOS	492,955.73	360,496.99
Contribuciones	6,302.02	5,125.86
Gasto Iva	17,955.05	17,352.32
Multas	-	198.00
Pérdidas varias	5,473.60	-
Gastos varios	461,549.57	337,820.81
Envios de Correspondencia	670.95	-

40. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

GASTOS FINANCIEROS	355,402.90	290,954.46
GASTOS FINANCIEROS	355,402.90	290,954.46
Gastos Financieros	355,402.90	290,954.46
INTERESES PAGADOS	91,758.45	160,417.51
COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	87,540.08	115,598.29
Comisiones Pagadas por Obligaciones Emitidas	942.43	4,639.91
Descuento en Venta Emision de Obligaciones	16.29	39.65
Intereses Pagados por Obligaciones en Circulacion	175,145.65	10,259.10

41. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

42. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (ABRIL 2015 no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.



Lcdo. Gustavo Muñoz
CONTADOR GENERAL
REG. No. 04735

