C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

AUTOMOTORES EL CAMER CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Cristobal Ojeda 1-102 entre Av. de las Américas y Luis A. Valencia e-mail: juliocam@cue.satnet.net Telfs.: 2821 708 • 2835 966 • 2866 371
CUENCA - ECUADOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situacion Financiera adjunto de la Compañía ***AUTOMOTORES ELCAMER CIA. LTDA***. al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha , y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF`s y Normas Internacionales de Contabilidad NIC`s, Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA`s adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas de Información Financiera, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía ***AUTOMOTORES ELCAMER CIA. LTDA***. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

El suscrito realizo la auditoria del año 2012.

La Compañía durante el año 2013 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca Mayo 19 del 2014

Atentamente.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

AUTOMOTORES ELCAMER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2013	2012
CORRIENTE			
Caja	3	98.421,87	49.655,51
Bancos	3	203.801,08	580.306,44
Cuentas por Cobrar	4	2.844.118,42	1.512.396,23
Inventarios	6	2.895.293,95	1.624.832,42
Impuestos Anticipados	7	208.847,91	117.567,95
Pagos Anticipados	5	233.757,68	25.067,28
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.484.240,91	3.909.825,83
FIJO			
Costo	8a	1.694.295,44	1.167.381,78
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-20.363,09	-8.606,36
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		1.673.932,35	1.158.775,42
TOTAL DEL ACTIVO		8.158.173,26	5.068.601,25

PASIVO	Notas	2013	2012
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	6.533.182,01	4.041.588,46
TOTAL PASIVO CORRIENTE		6.533.182,01	4.041.588,46
TOTALPASIVO LARGO PLAZO	10	525.439,03	5.223,02
TOTAL PASIVO		7.058.621,04	4.046.811,48
PATRIMONIO			
Capital Social	11	20.000,00	20.000,00
Reserva Legal	12	2.977,06	2.977,06
Otras Reservas		923.586,00	922.995,01
Superavit Revaluacion			590,99
Resultados Adopcion NIIFs		27.387,02	27.387,02
Utilidades Periodos Anteriores		57.629,90	57.629,90
Perdidas Ejercicios Anteriores		-9.790,21	
Resultado del Periodo		77.762,45	-9.790,21
		1.099.552,22	1.021.789,77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.158.173,26	5.068.601,25

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AUTOMOTORES ELCAMER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO - DICIEMBRE DEL 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			Notas
	VENTAS	5.269.310,38	13
(-)	COSTO DE VENTAS	4.080.632,08	14
	UTILIDAD BRUTA	1.188.678,30	
(-)	GASTOS DE OPERACIÓN	1.038.067,52	15
	Administracion	388.209,58	
	Ventas	649.857,94	
	UTILIDAD OPERACIONAL	150.610,78	
(-)	Gastos Financieros	50.931,97	16
(+)	Otros Ingresos	31.239,46	16
	UTILIDAD LIQUIDA	130.918,27	
	PROVISIONES	53.155,82	17
	15% Participacion Empleados	19.637,74	
	Impuesto Renta	33.518,08	
		77.762,45	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AUTOMOTORES ELCAMER CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVIT REVALUAC.	ADOPCION NIIFs	UTILIDADES ACMLDS	PERDIDAS EJERC. ANTERIOR	RESULT. PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	20.000,00	2.977,06	922.995,01	590,99	27.387,02	57.629,90		-9.790,21	1.021.789,77
Reclasificacion Perdida 2012							-9.790,21	9.790,21	0,00
Reclasificacion Cuentas			590,99	-590,99					0,00
Resultados Ejercicio 2013								77.762,45	77.762,45
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/13	20.000,00	2.977,06	923.586,00	0,00	27.387,02	57.629,90	-9.790,21	77.762,45	1.099.552,22

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

AUTOMOTORES ELCAMER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

A - ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios	4.029.707,23
2 - Cobros procedentes de regalias, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	31.239,46
3 - Otros Cobros por actividades de operación	
3.1 - Dividendos Recibidos	
3.2 - Intereses Recibidos	
3.3 - Otras Entradas de Efectivo	457.887,66
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1 - Pagos a Proveedores	-5.722.220,09
2 - Pagos a y por cuenta de los empleados	-19.637,74
3 - Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas suscritas	
4 - Otros pagos por actividades de operación	
4.1 - Dividendos Pagados	
4.2 - Intereses Pagados	-50.931,97
4.3 - Intereses Recibidos	
4.4 - Impuestos a las Ganancias Pagados	-33.518,08
4.5 - Otras Salidas de Efectivo	-415.486,96
B - ACTIVIDADES DE INVERSION	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-526.913,66
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones dell gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	11.756,73
C - ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emision de titulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo	1.681.625,93
(-) Pagos por prestamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	228.752,49
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-327.739,00
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	629.961,95
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	302.222,95

AUTOMOTORES ELCAMER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

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

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	130.918,27
AJUSTES POR PARTTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-33.518,08
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-19.637,74
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-1.239.603,15
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-92.119,04
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-208.690,40
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-1.270.461,53
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-91.279,96
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	666.941,04
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	238.461,51
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	29.453,87
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	162.497,29
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	4.077,43
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1.722.960,49

AUTOMOTORES ELCAMER CIA. LTDA.

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

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Novena del Cantón Cuenca en fecha 28 de abril del 2008, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 254 el 13 de mayo del 2008.

El objeto principal de la Compañía es la importación, comercialización, compra y venta, consignación, representación, accesoria, distribución y capacitación en los procesos de importación, compra y venta de toda clase de vehículos livianos y pesados, nuevos y usados, aeronaves, aros, llantas, baterías, motores de combustión interna, maquinarias industriales o agrícolas, sus partes, piezas, repuestos, equipos y accesorios. La instalación y administración de parqueaderos de venta de vehículos. La prestación de servicios de diagnostico, mantenimiento, lubricación, latonería y pintura reparaciones mecánicas y automotrices para toda clase de automotores a diesel y gasolina, servicio de grúas, remolques, enllantaje, reencauchado, balanceo, alineación, suspensión y lavado de vehículos. La adquisición y comercialización al por menor de toda clase de combustibles gas, lubricantes, y en general productos refinados derivados del petróleo, para lo cual podrá instalar, equipar, poner en funcionamiento y administrar establecimientos de distribución y abastecimiento de los mismos. La instalación, explotación y administración de tiendas, mini mercados, comisariatos, supermercados y centros comerciales dentro del territorio nacional y la prestación de servicios de accesoria profesional en las áreas legal, contable, financiera, aduanera y comercio exterior. A fin de cumplir con su objeto social, la Empresa podrá realizar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes del país y que estén relacionados con este, pudiendo adquirir acciones, derechos y participaciones, como también constituir o representar comercialmente a otras empresas, formar parte de asociaciones y consorcios constituidos o que llegaren a constituirse legalmente en el País sean estos nacionales o extranjeros relacionados con su objeto social.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (NIIFs).

b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando la vida útil autorizada en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

d) Al 31 de diciembre del 2013 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables.

A.- ACTIVOS.-

3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

El Valor de Caja representa un saldo que es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2014.

El fondo de caja chica esta sujeta a reposiciones periódicas, mediante los justificativos pertinentes.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja	98.261,87
Caja Chica	160,00
	98.421,87
BANCOS	
Banco del Austro Cta. 362517	83.371,10
Banco del Austro Cta. 962735	95.745,13
Unibanco Cta. 0132003749	50,00
Northen Trust Bank	22.813,54
Guayaquil	141,53
Bolivariano Cta. 4055006132	1.679,78
Suman Bancos	203.801,08
TOTAL CAJA BANCOS	302.222,95

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	2.613.120,32
Prestamos a Empleados	28.873,06
Otras Cuentas por Cobrar	223.787,73
Provision para Cts,Incobrables	-21.662,69
	2.844.118,42

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, asi tenemos clientes que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2013.

4 A.- Clientes

La cartera en el año 2013 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	1.373.517,17
Facturaciòn del año	5.269.310,38
Total Cartera por recuperar	6.642.827,55
Recaudaciòn del año	4.029.707,23
Saldo Cartera al 31 dcbre 2013	2.613.120,32

La Empresa a procedido a realizar una provisión para cuentas incobrables por el valor de US $ 18.594.26, la misma que representa el 0.82% sobre el total de la cartera.

4 B.- Prestamos a Empleados

Las cuentas por cobrar a los empleados, son valores anticipados, y prestamos, los mismos que son descontados en los roles, al 31 de diciembre del 2013 los empleados que adeudan a la Empresa se encuentran laborando en la Empresa.

4 C.- Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro esta constituido por valores pendientes de recuperación por prestamos concedidos a la Empresa Inmobamba US $ 122.839.82, Litorey US $ 16.186.07, Importadora Comercial Lartizco U S $ 80.008.37, y, Otras cuentas por cobrar por US $ 4.753.47.

5.- PAGOS ANTICIPADOS

Valores anticipados a proveedores por el valor de US $ 62.203.03, anticipos a contratos varios por US $ 95.866.77.

La Empresa a procedido a vender cartera al Banco del Austro, razón por la cual la Empresa mantiene una provisión por las comisiones cobradas por el Banco por el valor de US $ 75.687.88, la misma que se procede a amortizarla contra la cartera recuperada por el Banco.

6- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2013, asciende a la suma de US $ 2.119.426.84 y, mercaderías en tránsito por US $ 775.867.11.

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.

- No he participado en la toma de inventarios por cuento no fui notificado como auditor externo de la Empresa hasta el cierre del periodo económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba el Crédito Tributario, por concepto de Impuesto a la Renta por anticipos US $ 21.665.80, retenciones en la fuente presente año US $ 27.501.34, y, Crédito Tributario del IVA por US $ 159.680.77.

8.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/12	Saldos Dcbre 31/13	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Terrenos	587.587,00	587.587,00	0,00
Construcciones Proceso	543.485,58	993.093,01	449.607,43
Edificios		15.033,99	15.033,99
Muebles y Enseres	7.416,67	22.388,26	14.971,59
Vehiculos	20.775,44	20.775,44	0,00
Equipo de Oficina		12.636,01	12.636,01
Equipos de Computacion	8.117,09	14.098,09	5.981,00
Maquinaria y Equipo		28.683,64	28.683,64
	1.167.381,78	1.694.295,44	526.913,66
b.- Depreciaciones			
Edificios		751,70	751,70
Muebles y Enseres	1.300,40	2.891,47	1.591,07
Vehiculos	2.077,54	6.232,63	4.155,09
Equipo de Oficina		548,65	548,65
Equipos de Computacion	5.228,42	8.265,43	3.037,01
Maquinaria y Equipo		1.673,21	1.673,21
	8.606,36	20.363,09	11.756,73

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los autorizados por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	1.664.250,98
Sueldos y Benef.Sociales	57.767,43
Impuestos por Pagar	40.099,69
Cuentas por Pagar Cías.Relacionadas	2.332.548,93
Anticipos de Clientes	699.920,04
Prestamos Bancarios	938.752,49
Prestamos de Socios	535.962,84
Otras Cuentas por Pagar	263.879,61
Suman:	6.533.182,01

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de compra de mercaderías, a proveedores nacionales US $ 310.949.43, y, extranjeros US $ 1.353.301.55.

- Los sueldos y beneficios sociales por pagar representa la provisión que realiza la Empresa para el pago del rol de sueldos por el mes de diciembre del año 2013, así como la provisión para el cumplimiento de pago de beneficios sociales a los cuales tiene derecho sus trabajadores.

- Impuestos por Pagar, corresponde a los impuestos retenidos en la fuente del mes de diciembre del año 2013, por renta US $ 2.499.46, por Iva US $ 4.082.15, y, provisión pago del impuesto a la renta US $ 33.518.08.

- Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas: Importadora Comercial Lartizco Cia. Ltda. US $ 1.861.169.23, Crisig de Comercio US $ 50.000.00, Homecapri S.A. US $ 125.000.00, Lurap de Comercio US $ 145.000.00, Transportes Ortiz US $ 151.379.70.

- Anticipos de Clientes: Valores entregados por clientes para futuras compras.

- Prestamos Bancarios: préstamos concedidos por Instituciones Bancarias según la siguiente demostración:

INSTITUCION	Nro.OBLIGAC	CAPITAL	VENCMTO.	TASA INTERES
Bco.Internacional	800308311	366.030,00	Feb.01/2014	8,50%
Bco.Internacional	800308177	229.965,85	Sep.18/2014	8,65%
Northern Trust		310.000,00	Jun.03/2014	3,25%
Bco.Internacional	Sobregiro	3.032,18		
Bco.Pichincha	Sobregiro	29.724,46		
		938.752,49		

- Prestamos de Socios: La Empresa mantiene un endeudamiento con el Socios Sr. Aurelio Ortiz Cornejo por el Valor de US $ 535.962.84, préstamo que no genera gastos financiero para la Empresa.

10.- PASIVO LARGO PLAZO

La Empresa mantiene las siguientes provisiones, provisión para jubilación patronal US $ 7.371.94, desahucio por el valor de US $ 1.928.51, y una obligación con el Banco del Austro por la venta de cartera por el valor de US $ 516.138.58..

C.- PATRIMONIO

11.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2013 está constituido por 20.000 participaciones de U.S.$ 1.00 cada una., equivalente a US $ 20.000.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Luis Aurelio Ortiz Cornejo	12,000.00	12,000.00	60.00%
Rayner Ortiz Veintimilla	6,000.00	6,000.00	30.00%
Frank Luis Ortiz Veintimilla	2,000.00	2,000.00	10.00%
	20,000.00	20,000.00	100.00%

12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa en el año 2013 son las siguientes:

	VENTAS
Ventas Brutas	5.568.237,73
Devol. Y Desctos	298.927,35
Suman:	5.269.310,38

14.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2013, es el siguiente:

	VALORES
Inventario Inicial	1.088.118,79
Compras del Periodo	5.111.940,13
Inventario Final	2.119.426,84
	4.080.632,08

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2013 es el siguiente:

RUBROS	VALORES
GASTOS ADMINISTRATI.	388.209,58
Sueldos y Benef.Sociales	187.702,95
Depreciaciones y Amort.	6.849,94
Mantenimiento y Reparac.	15.429,15
Suminsitros y Materiales	9.385,59
Impuestos y Contribuciones	9.535,37
Gastos No Deducibles	28.397,68
Varios Gastos Admin.	130.908,90
GASTOS DE VENTAS	649.857,94
Sueldos y Benef.Sociales	112.814,51
Mantenimiento y Reparac.	32.230,39
Servicios Basicos	5.592,82
Imptos y Contribuciones	533,79
Suministros y Materiales	1.758,79
Varios Gastos ventas	496.927,64
SUMAN GSTS.OPERAC.	1.038.067,52

16.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2013 son los siguientes:

RUBROS	INGRESOS	EGRESOS
Gastos Financieros		50.931,97
Otros Ingresos Varios	31.239,46	
SUMAN:	31.239,46	50.931,97

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

	Utilidad Contable	A	130.918,27
(-)	15% Particip.Empleados	B	19.637,74
(+)	Gastos No Deducibles		28.397,68
(-)	Amortizacion Perdidas		1.944,04
(-)	Deduccion Trab.Discapacit.		5.016,50
	Utilidad Gravable		132.717,67
	Impto Causado	C	33.518,08
	Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		77.762,45

18.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban

realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

19.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2013.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679