

TARDI S.A.
Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

TARDI S.A.

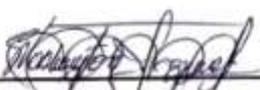
Estado de Situación Financiera

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	1,778.89	21,974.86
Cuentas por cobrar, neto	5	73,047.01	58,653.72
Otras cuentas por cobrar	6	2,651.39	713.08
Mercadería en Transito			
Inventarios	7.1	299121.65	217858.9
Impuestos corrientes	8	28,160.91	26,794.48
Pagos Anticipados	9	15,606.11	0.00
Total activos corrientes		<u>425963.43</u>	<u>325995.04</u>
Activos no corrientes:			
Activo fijo, neto	10	93,701.82	59,908.77
Otros activos no corrientes		0.00	0.00
Varios Deudores Accionistas			-
Total activos no corrientes		<u>93,701.82</u>	<u>59,908.77</u>
Total activos		<u>519665.25</u>	<u>385903.81</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Washington Yagual Clemente
Ruc: 0908391337001

Tardi S. A.

Estado de Situación Financiera

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	Notas	2013	2012
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	87,994.75	98,754.87
Cuentas por pagar proveedores	12	60,172.84	30,976.28
Anticipos de clientes		36,787.53	3,034.47
Impuestos corrientes	13	8,578.88	7,947.12
Pasivos acumulados		138822.41	63,541.81
Total pasivos corrientes		332,356.41	204,254.55
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones a largo plazo	14	8,899.85	10,277.80
Cuentas por pagar a largo plazo		71,599.81	80,927.56
Total pasivos no corrientes		80,499.66	91,205.36
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	15	200.00	200.00
Reserva legal		0.00	0.00
Aporte para Futura Capitalizacion		71,142.14	71,142.14
Efecto por aplicación de las NIIF		-1,472.00	-1,472.00
Utilidades retenidas		20,573.76	11,173.17
Utilidad del ejercicio		16,365.28	9,400.59
Total patrimonio de los accionistas		106809.18	90,443.90
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		519665.25	385903.81

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Washington Yagual Clemente
Ruc: 0908391337001

Tardi S. A.

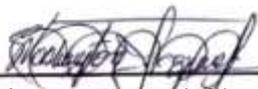
Estados de Resultado Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		3804433.46	2842196.68
Costo de ventas	16	<u>(3356033.05)</u>	<u>(2568540.74)</u>
Margen bruto		448,400.41	273,655.94
Gastos de administración y ventas	16	(420771.27)	(254741.29)
Gastos Financieros		(8,375.87)	(1,542.99)
Participación de trabajadores		<u>(2,887.99)</u>	<u>(2,605.75)</u>
Utilidad antes de impuestos		16,365.28	14,765.91
Impuesto a las ganancias	8		<u>5,365.32</u>
Utilidad del año		<u>16,365.28</u>	<u>9,400.59</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>16,365.28</u>	<u>9,400.59</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



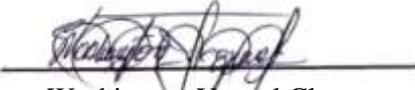
Washington Yagual Clemente

Ruc: 0908391337001

Tardi S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Pagado	Aportes Capitalizac	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	Adopción NIF por primera vez	Total
Saldos a Enero 1, 2012	200.00	71142.14	0.00	20573.76	-1472	90443.90
Pago de impuesto a la renta				0.00		(0,00)
Utilidad del ejercicio				16365.28		16365.28
Saldos a Diciembre 31, 2012	200.00	71142.14	0.00	36,939.04	-1472	106809.18

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Washington Yagual Clemente
Ruc: 0908391337001

Tardi S. A.

Estados de Flujos de Efectivo Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

2013

Flujos de caja provenientes de Actividades de Operación:

Recibido de clientes	3772495.75
Pagado a proveedores y trabajadores	(3736928.78)
Intereses pagados	(8375.87)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>27191.10</u>

Flujo de caja proveniente (utilizado) en Actividades de Inversión:

Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	<u>(33193.53)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(33193.53)</u>

Flujo de caja proveniente (utilizado) en Actividades de Financiamiento:

Aumento (disminución) en documentos por pagar a bancos	(6243.75)
Aumento de obligaciones a largo plazo	1377.95
Pago de obligaciones a largo plazo	<u>(9327.74)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(14193.54)</u>

Caja y equivalentes de Caja:

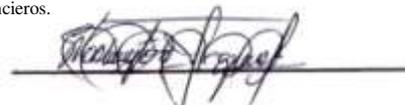
Aumento neto durante el año	(20195.97)
Saldo al inicio del año	<u>21974.86</u>
Saldo al final del año	<u><u>1778.89</u></u>

Conciliación del resultado neto del año con el efectivo proveniente de actividades de operación:

Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Utilidad antes de impuesto a la renta	19253.27
Depreciación de propiedades - administración & ventas	13178.17
Cambios en activos y pasivos corrientes	
Cuentas por cobrar comerciales	(14393.29)
Inventarios	(86860.22)
Otras cuentas por cobrar	(17544.78)
Pagos anticipados	
Cuentas por pagar	20638.40
Otras cuentas por pagar	11459.16
Anticipos de clientes	95373.07
Otros pasivo	<u>(13912.68)</u>
Gastos acumulados	<u>8.988</u>
Total Ajustes	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>27191.10</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Washington Yagual Clemente
Ruc: 0908391337001

Tardi S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2013

1. Actividad

La empresa es una compañía dedicada a la comercialización principalmente de materiales, de construcción. Es una comercializadora que opera con un contrato de una Franquicia Individual Disensa otorgada a través del Fideicomiso Franquicias del Ecuador.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

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

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

6

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar



Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios de productos terminados

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Activo fijo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.


Washington Yagual Clemente
Ruc: 09908391337001

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las

partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen o incurrir.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.


Washington Yagual Clemente
Ruc: 0908391337001

3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2013 no se identificaron pérdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de sus activos fijos no debe ser modificada.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

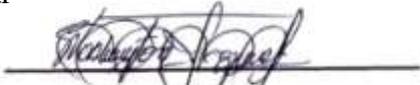
5. Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar comerciales, representan valores por cobrar a clientes por el giro normal del negocio, con vencimientos de 30 a 60 días plazo y no generan intereses.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Relacionados	1,537.23	0.00
Funcionarios y empleados	1,114.16	713.08
Otras cuentas por cobrar	0.00	
	2651.39	713,08


 Washington Yagual Clemente
 Ruc: 0908391337001

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y

servicios

Funcionarios y empleados se recupera en función de un plan de cobros establecido.

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Mercadería en bodega	299121.65	217858.90
Compras locales en transito	5,597.47	0.00
	<u>304719.</u>	<u>217858.9</u>

8. Impuestos Corrientes

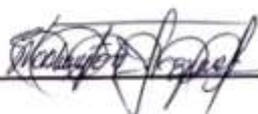
Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Iva retenido 30%	1855.37	1429.14
Iva compras		5340.26
Retenciones de impuesto a la renta	20751.58	16,432.72
Anticipo Imp Renta	5553.96	3592.36
	<u>28160.91</u>	<u>26794.48</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	16365.28	14765.91
Mas gastos no deducibles	6988.45	8561.57
Utilidad gravable	23353.73	23,327.48
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión impuesto a la renta	5,137.82	5,365.32

9. Pagos anticipados



Consisten de valores pagados por pólizas de seguros para cubrir riesgos de siniestralidad de inventarios y activos fijos.

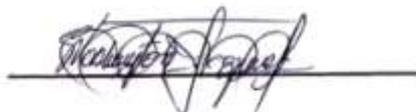
10. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Muebles, enseres y equipos	3478.37	3478.37
Maquinaria y equipo	17712.51	10523.50
Equipo de computo	5695.58	5695.58
Vehículos	84415.17	44633.03
	111301.63	64330.48
Menos- Amortización acumulada	(17,599.81)	(4,421.71)
	<u>93701.82</u>	<u>59908.77</u>

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Muebles y equipo	Equipo de computo	Vehículos	Maquinaria	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01-Ene-2012	1,682.50	2,299.58	0.00	1,373.38	5355.46
Adiciones	1,795.87	3,396.00	44633.03	9,150.12	58975.02
Bajas y ventas	-	-	(0.00)	-	(0.00)
Saldo al 31-Dic-2012	3,478.37	5,695.58	44633.03	10523.50	64330.48
	-	0.00		7,189.01	46971.15
Adiciones			39782.14		
Bajas y ventas	-	-	(0.00)		(0.00)
Saldo al 31-Dic-2013	3,478.37	5,695.58	84415.17	17712.51	111301.63
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 01-Ene-2012	(235.10)	(645.77)	(0.00)	(209.77)	(1090.64)
Depreciación	(170.91)	(546.36)	(2229.67)	(384.13)	(3,331.07)
Bajas y ventas	-	-	0.00		0.00
Saldo al 31-Dic-2012	(406.01)	(1192.13)	(2,229.67)	(593.90)	(4421.71)
Depreciación	(196.23)	(448.9)	(10915.70)	(1617.27)	(13178.10)
Bajas y ventas	-	0.00	0.00		0.00
Saldo al 31-Dic-2013	(602.24)	(1,641.03)	(13,145.37)	(2211.17)	(17599.81)
				15501.34	
Saldo neto	2,876.13	4,054.55	71269.80		93701.82



11. Obligaciones bancarias

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Banco Bolivariano	42692.59	49422.99
Banco del Pichincha	45302.16	49331.88
	<u>87994.75</u>	<u>98754.87</u>

Al 31 de diciembre del 2013, obligaciones bancarias corresponden a deudas mantenidas con instituciones financieras por utilización de cupos de crédito a través de tarjetas de créditos corporativas. Saldo de la deuda corresponde al monto del cupo utilizado.

12. Cuentas por pagar Proveedores

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento entre 10 y 30 días y no generan intereses.

13. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Impuesto al valor agregado y fuente	4339.82	1856.64
Iva x liquidar	4239.06	
renta		6090.48
	<u>8578.88</u>	<u>7947.12</u>

14. Obligaciones bancarias a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2013, obligaciones a largo plazo representa una obligación con la Cia Adfranec S.A. cuyo vencimiento es en Julio/2017


 Washington Yagual Clemente
 Ruc: 0908391337001

15. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 200 acciones ordinarias y nominativas de US 1 de valor nominal unitario. Las acciones no se cotizan en Bolsa.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

16. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de ventas	3356033.05	2568540.74
Gastos administrativos y Ventas	420771.27	254741.29
Financieros	8375.87	1542.99
Participación de trabajadores	<u>2887.99</u>	<u>2605.75</u>
Total	<u>3788068.18</u>	<u>2827430.77</u>

17. Transacciones con Parte Relacionada

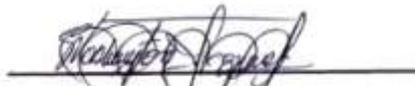
Durante el año 2013, la compañía no ha celebrado transacciones con partes relacionadas.

18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y el 28 de febrero del 2014, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 20 de Marzo del 2014.


Washington Yagual Clemente
Ruc: 0908391337001