

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Comparativo
Estados de Resultados Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

RICAUARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 2 de 32

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA NO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2013

RICAUARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.				
BALANCE GENERAL SEGÚN CUENTAS NIIF				
AL 31 DE DICIEMBRE AÑOS 2012 - 2013				
Cuenta	Cuenta Contable	Nota	Balance NIIF 2012	Balance NIIF 2013
1	ACTIVO		1,273,814.25	1,795,439.69
1.1	ACTIVO CORRIENTE		1,234,000.31	1,691,094.94
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	13	23,355.94	68,876.41
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	14	10,000.00	14,800.00
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	15	328,271.89	497,421.87
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	16	32,735.44	33,369.05
1.1.05	INVENTARIOS	17	798,127.62	1,016,825.59
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18	41,509.42	59,802.02
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		39,813.95	104,344.75
1.2.02	DEPRECIABLES	19	22,545.44	82,999.56
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	20	15,160.50	19,237.19
1.2.06	ACTIVO LARGO PLAZO	21	2,108.00	2,108.00
2	PASIVO		(872,972.99)	(1,261,524.35)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(549,729.78)	(889,784.99)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	22	(178,999.01)	(417,787.57)
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	23	(32,423.14)	(37,606.06)
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	24	(234,762.95)	(310,000.00)
2.1.04	PROVISIONES	25	(2,468.84)	(2,690.33)
2.1.05	OBLIGACIONES	26	(101,075.84)	(121,701.03)
2.2	PASIVOS LARGO PLAZO		(323,243.21)	(371,739.36)
2.2.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	27	(307,201.49)	(352,667.56)
2.2.04	PROVISIONES	28	(15,147.12)	(19,071.80)
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	29	(894.60)	-
3	PATRIMONIO		(400,841.26)	(533,915.34)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(50,400.00)	(50,400.00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	30	(50,400.00)	(50,400.00)
3.2	RESERVAS		(7,825.35)	(7,825.35)
3.2.01	RESERVA LEGAL	31	(7,825.35)	(7,825.35)
3.3	RESULTADOS		(342,615.91)	(475,689.99)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	32	(247,147.77)	(343,133.76)
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	33	(95,468.14)	(132,556.23)

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 3 de 32

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES NO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL				
AL 31 DE DICIEMBRE AÑOS 2012 - 2013				
CUENTA	CUENTA CONTABLE	NOTA	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
4	INGRESOS		(2,819,668.56)	(3,590,640.96)
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	34	(2,809,750.95)	(3,577,416.96)
4.2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	35	(4,893.33)	(6,004.24)
4.5	OTROS INGRESOS	36	(5,024.28)	(7,219.76)
5	COSTOS Y GASTOS		2,665,193.87	3,379,694.22
5.1.	COSTOS DE VENTAS	37	2,230,118.27	2,869,426.76
5.3	GASTOS DE VENTAS QUITO	38	18,989.38	11,526.04
5.4	GASTOS DE VENTAS CUMBAYA	39	10,188.18	123,039.92
5.6	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO	40	287,300.53	319,893.55
5.7	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ	41	80,239.10	34,520.02
5.8	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN PUEMBO	42	9,562.38	-
5.9	GASTOS FINANCIEROS	43	28,796.03	21,287.93

ACTIVO	▼	1,273,814.25	▼	1,795,439.69
PASIVO	▼	(872,972.99)	▼	(1,261,524.35)
PATRIMONIO	▼	(400,841.26)	▼	(533,915.34)

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

RICAUARTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	AÑO 2012	AÑO 2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	2,825,645.91	3,427,446.81
Cobro de tributos	34,422.25	-
Anticipos	-	903.61
Otros cobros de operación	3,209.94	7,074.08
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(2,242,739.47)	(2,893,226.89)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(242,313.02)	(217,467.07)
Pago de tributos	(42,840.82)	(60,199.61)
Pago de intereses	-	(18,471.26)
Pagos servicios de operación	(62,942.43)	(187,388.34)
Otros pagos de operación	(148,563.57)	(66,970.44)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	123,878.79	(8,299.11)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Prestamos otorgados	-	(1,213.32)
Compra de activos fijos	(5,239.70)	(61,499.53)
Anticipos a terceros	-	629.31
Otros	-	(4,800.00)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(5,239.70)	(66,883.54)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingreso por prestamos	-	123,216.07
Pago de prestamos	(109,881.58)	(2,512.95)
Otros	(5,382.29)	-
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	(115,263.87)	120,703.12
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3,375.22	45,520.47
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	19,980.72	23,355.94
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	23,355.94	68,876.41

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuesto a la renta	154,474.69	210,946.74
Ajustes a la utilidad neta:	(24,100.35)	(33,550.26)
Depreciación	1,979.61	1,045.41
Amortización de cuentas incobrables	3,816.85	3,044.26
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	(4,985.39)	21,666.64
Por provisiones	151.77	228.73
Por beneficios empleados	-	3,924.68
Por impuestos diferidos	620.27	(4,971.29)
Participación trabajadores	-	(23,557.03)
Impuesto a la renta	(25,683.46)	(35,449.52)
Otros	-	517.86
Disminución (aumento) en activos:	(17,055.46)	(430,271.75)
Cuentas por cobrar comerciales	11,001.63	(172,194.24)
Otras cuenta por cobrar	(6,428.20)	579.71
Compra Inventarios	(32,333.85)	(240,364.61)
Gastos pagados por anticipado	-	-
Otros activos	10,704.96	(18,292.61)
Aumento (disminución) en pasivos:	10,559.91	244,576.16
Cuentas por pagar comerciales	33,619.67	238,788.56
Otras cuentas por pagar	(7,648.68)	4,553.61
Otras pasivos	(15,411.08)	1,233.99
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	123,878.79	(8,299.11)

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

En cumplimiento del párrafo 6.1 la entidad presenta el estado de cambios en el patrimonio que revela el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

RICAUURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$						
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2013	50,400.00	7,825.35	294,287.31	(47,139.54)	95,468.14	400,841.26
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Aumento (disminución) de capital social						
Aportes para futuras capitalizaciones						-
Prima por emisión primaria de acciones						-
Dividendos						-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					132,556.23	132,556.23
Otros cambios (detallar)						-
Transferencia a Resultados Acumulados			95,468.14		(95,468.14)	-
Impuesto a la renta			517.85			517.85
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2013	50,400.00	7,825.35	390,273.30	(47,139.54)	132,556.23	533,915.34

5. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad: Ricaurte Guarderas y Asociados Cía. Ltda.

RUC de la entidad: 1792075165001

Domicilio de la entidad: Obispo Nieto Polo N29-45 y Las Casas,
Quito, Pichincha

Objeto social:

Importación. Exportación, distribución y en general la venta al por menor de toda clase de productos y equipos industriales, de ferretería, agrícolas.

Actividad Económica Principal: Venta al por menor de Equipos Industriales

Forma legal de la entidad: Responsabilidad Limitada

Capital Suscrito: \$ 400.00

Valor Acción: \$1.00

País de incorporación: Ecuador

Memoria Corporativa:

RICAUURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA LTDA., es una compañía de Sociedad limitada legalmente constituida en el Ecuador y que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en lo referente a sus obligaciones societarias. RICAUURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA LTDA, fue constituida en el año de 2007 y tiene vida jurídica desde el 16 de febrero del mismo año.

La compañía se constituyó en sus inicios con \$400 de capital suscrito y pagado como consta en las escrituras de constitución y estatutos de la compañía, el cual se encuentra dividido en 400 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de \$ 1.00 cada una. Las participaciones que tienen los socios en la compañía, pueden cederse a otro u otros socios de la compañía a terceros únicamente con el consentimiento unánime de la totalidad del capital social.

El gobierno de la compañía corresponde a la junta general de socios y administrada por el Presidente, el Gerente General y todos los demás funcionarios que la Junta General de Socios de la Compañía acuerde designar.

Administradores Actuales:

Presidente: Ricaurte Guarderas Bolívar Diego José

Fecha De Nombramiento: 12/03/2007

Periodo En Años: 5

Fecha Registro Mercantil: 12/03/2007

Gerente General Ricaurte Guarderas Fernando Marcelo

Fecha De Nombramiento: 12/03/2007

Periodo En Años: 5

Fecha Registro Mercantil: 12/03/2007

Grupo Determinado: Tercero

Tipo Adopción: NIIF PYMES

6. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES). La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

7.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la compañía, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y 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.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

7.2. Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad que siguen a continuación de la Compañías están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

7.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

7.4. 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.

7.5. Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

7.6. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

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

7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, que resuelve Expedir el "Reglamento para la aplicación de las NIIF Completas y las NIIF para las PYMES, para las compañías sujetas al control y vigilancia de las Superintendencia de Compañías", que el Artículo TERCERO dispone: está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Con estos antecedentes la compañía declara que ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC- a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, (NIIF para las PYMES), con el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012 como se presenta en las presentes notas, en concordancia con lo estipulado en el Artículo citado anteriormente.

8.1 Información Comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere que la entidad revele el párrafo 3.14, la compañía presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

9 USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

10 POLÍTICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).

10.1. Operaciones

La compañía tiene como objeto principal la importación, exportación, distribución, y en general la comercialización de toda clase de productos y equipos industriales de ferretería, agroindustriales, agrícolas en ejercer la representación de intereses de terceras personas como agentes, representantes, comisionistas y distribuidores.

10.2 Políticas Contables significativas

Hasta el 31 de diciembre del 2013, las políticas contables de la compañía se mantienen de las aplicadas en el año de transición (2011) como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se muestran a continuación.

A continuación se revela:

- Las bases de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.
- Las demás políticas contables utilizadas que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

10.3 Declaración de cumplimiento

Como lo requiere el párrafo 3.3 de la norma declara que los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

10.4 Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

10.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en la caja general, valores en tránsito (de tarjetas de crédito) y depósitos a la vista en bancos (sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días).

10.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos que son reconocidos en una provisión.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

- ***Deterioro de Activos Financieros***

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

La compañía para realizar la provisión de las cuentas de cartera de dudosa cobrabilidad ha determinado realizar el análisis individual para determinar las cuentas a provisionar.

10.7 Inventarios

La compañía mantiene en sus bodegas inventarios acorde a los que requiere la sección 13 que son mantenidos para la venta en el curso normal de sus operaciones, no cuenta con inventarios de suministros;

Sus inventarios son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, la compañía incluirá otros costos en el costo de los inventarios solo en la medida en que se haya incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.

Los costos de compra de los inventarios están conformados por el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

10.8 Activos por Impuestos Corrientes

La compañía reconocerá como un activo por impuestos corriente por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores, si el importe pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, excede el importe por pagar de esos periodos, la entidad reconocerá dicho exceso.

También reconoce los activos por impuestos corrientes por los beneficios de una pérdida fiscal que pueda ser aplicada para recuperar el impuesto pagado en un periodo anterior.

Estos son medidos a los importes que se esperen recuperar usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa. La compañía se rige a las tasas impositivas cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado cuando los sucesos futuros requeridos por el proceso de aprobación no hayan afectado históricamente al resultado ni sea probable que lo hagan. Los párrafos 29.23 a 29.25 proporcionan una guía adicional de medición.

10.9 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

Políticas Contables			
ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIIF
MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS	10%	100	15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5%	100	5
VEHÍCULOS	40%	1000	10
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	2%	100	15

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.

10.10 Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo).

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

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

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

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

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

10.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

10.12 Arrendamientos

10.12.1 Arrendamiento Operativo

Tal como lo estipula la sección 20 de la norma la compañía reconocerá los arrendamientos operativos si no se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y que tienen la característica de ser onerosos.

En el caso de la compañía que mantiene el régimen de arrendamiento operativo para el desarrollo de sus actividades reconoce las rentas por pagar de dicho rubro se cargan a resultados sobre una base lineal a largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

10.12.2 Arrendamiento Financiero

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía.

10.13 Costos por intereses

Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.

10.14 Costos de Venta

La compañía no reconoce dentro del costo de inventarios los costos incurridos en la venta de los mimos tal como lo requiere la norma 13.13 (d).

10.15 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

10.16 Impuestos

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

10.16.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

10.16.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

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 2013, 23% para el 2012, 24% para el año 2011; de un 25% para el año 2010.

10.17 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

10.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

10.18.1 Venta de productos

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.

10.18.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios textiles se reconocen en el estado de resultados.

10.18.3 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

10.18.4 Otros Ingresos

La compañía reconoce los ingresos generados por la reversión de una pérdida por deterioro del valor en los rubros de la provisión por deterioro de inventarios y por la provisión en cartera.

10.19 Costos y Gastos

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

10.19.1 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.

10.20 Beneficios a los empleados

La compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado. Y aplicando la política contable elegida y aprobada de forma uniforme por la junta a todos los planes de beneficios definidos y a todas las ganancias y pérdidas actuariales. Las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas en otro resultado integral se presentarán en el estado del resultado integral.

10.20.1 Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

10.20.2 Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

10.21 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

11 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

11.1. 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. 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.

11.2. 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.

11.3. 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 2013	2.70%
b.	Año 2012	3.48%
c.	Año 2011	5.41%.
d.	Año 2010	3.33%.

- **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.

12. IMPACTOS Y AJUSTES A LA APLICACIÓN DE LAS NIIF PARA PYMES AL FINALIZAR EL PERIODO DE TRANSICIÓN.

A continuación se presentan la evolución de la aplicación de las NIIF para las PYMES que aplico la compañía como inicio de transición al periodo 2011, a continuación se muestran los efectos de la aplicación de nuevas políticas contables y ajustes que no pudieron ser realizados en el periodo anterior, y que sirvieron de base a la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía.

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF PYMES son:

*(Secciones 11 y 12) **Provisión de Cuentas Incobrables:*** Se determinó las cuentas de cartera que habían sido recuperadas al inicio del periodo 2012, las cuales fueron dadas de baja en las cuentas por cobrar y generadas como ingreso en el estado de resultados, además en el periodo se generaron movimientos en las cuentas por lo que el ajuste al finalizar este periodo incrementó la provisión. *(Ver nota 15)*

*(Sección 13) **Inventarios***

Provisión por Deterioro (Rotación): En el análisis de rotación y lento movimiento de los inventarios para la venta no se halló la necesidad de provisionar por deterioro de inventarios. *(Ver nota 17)*

Provisión por VNR: Del análisis del costo de los inventarios, precio de venta, gastos de ventas, fechas de última compra con el precio de mercado; se determinó que los elementos del inventario que habían sido provisionados por esta razón, su precio en el mercado se estabilizó para este periodo por lo que se procedió a la reducción de la provisión. *(Ver nota 17)*

*(Sección 17.22) **Ajustes a la Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo:*** La gerencia de la compañía seleccionó al año de transición la política de vida útil para cada grupo de activos que refleja el patrón con arreglo al cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo, esta afecta los meses a depreciar por lo que fue recalculado la Depreciación Acumulada reconociendo los meses ya depreciados. *(Ver nota 19)*

*(Sección 28) **Beneficios a Empleados:*** Al momento de la aplicación NIIF de este periodo la compañía no mantuvo en libros los montos por provisiones tanto de "Jubilación" como de "Desahucio", y al no haber movimiento en estas cuentas, la compañía procedió a ajustarlas por los valores determinados

en el estudio actuarial del periodo anterior. (Ver nota 28)

(Sección 29) **Impuestos Diferidos:** Al final del periodo de transición, las diferencias temporarias generadas entre los balances y los ajustes dieron como resultado impuestos diferidos que se acreditaron en la cuenta de activo "impuesto diferido por cobrar" como consecuencia de disminuir el activo en (\$50.768,14), adicionalmente de incrementar el pasivo por (\$15.147,12), producto de las diferencias temporarias de los ajustes antes descritos anteriormente.

En cuanto a los impuestos diferidos generados en la cuenta de pasivo "impuesto diferido por pagar", se dieron como consecuencia de incrementar el activo por \$3.889,55 como consecuencia de los ajustes a los activos fijos de la compañía descritos anteriormente.

Los ajustes fueron realizados en relación compensando estas cuentas con los impuestos diferidos registrados al inicio del periodo. (Ver nota 29)

(Sección 2.52) **Compensación de Ingresos y Gastos:** La compañía según lo permite la norma ha compensado Ingresos y Gastos por Impuestos Diferidos, así como Gastos generados por la medición de los activos sujetos a correcciones valorativas que se detallaron anteriormente.

ACTIVOS CORRIENTES:

13. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
1.1.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	23,355.94	68,876.41
1.1.01.01	CAJA GENERAL	600.00	600.00
1.1.01.01.03	Caja Chica	600.00	600.00
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	22,344.87	67,033.14
1.1.01.03.01	Banco Rumiñahui	18,027.14	54,761.63
1.1.01.03.03	Banco Pichincha	4,317.73	12,271.51
1.1.01.07	VALORES EN TRÁNSITO	411.07	1,243.27
1.1.01.07.01	Diners Club	-	190.52
1.1.01.07.05	Visa Banco del Pichincha	411.07	-
1.1.01.07.09	Mastercard Banco del Pichincha	-	1,052.75

14. ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	10,000.00	14,800.00
1.1.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES	10,000.00	14,800.00
1.1.02.01.01	Reforestacion balsa	10,000.00	14,800.00

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	328,271.89	497,421.87
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	328,271.89	497,421.87
1.1.03.02.01	Cuentas por Cobrar Clientes	367,653.12	539,847.36
1.1.03.02.02	(-) Provisión cuentas incobrables	(39,381.23)	(42,425.49)

16. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	32,735.44	33,369.05
1.1.04.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS	14,721.82	15,935.14
1.1.04.02.01	Diego Ricaurte	4,985.32	894.20
1.1.04.02.03	Marcelo Ricaurte	4,656.92	2,654.78
1.1.04.02.05	Juan Martín Ricaurte	364.03	4,961.13
1.1.04.02.07	Sandra Rosero	1,687.27	1,300.28
1.1.04.02.09	Hugo Vinueza	500.00	300.00
1.1.04.02.11	Ercilia Oña	450.00	1,450.54
1.1.04.02.13	Luis Guaylla Maji	2,000.00	680.66
1.1.04.02.15	Robin Chamorro	-	404.12
1.1.04.02.19	Oscar Carreño	(120.13)	1,000.00
1.1.04.02.21	Henry Ordoñez	-	405.95
1.1.04.02.23	Ana Díaz	60.00	280.00
1.1.04.02.25	Jayro Cumbal	404.84	180.00
1.1.04.02.27	Catalina Ricaurte	(346.43)	-
1.1.04.02.31	Paola Vela	80.00	1,423.48
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	18,013.62	17,433.91
1.1.04.03.01	Cheques devueltos	16,084.12	16,408.02
1.1.04.03.03	Anticipos varios	1,929.50	1,025.89

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.

17. INVENTARIOS

Los rubros que conforman los inventarios de la compañía se detallan a continuación:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
1.1.05	INVENTARIOS	798,127.62	1,016,825.59
1.1.05.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	809,848.20	1,049,955.48
1.1.05.09.01	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS QUITO	694,831.17	900,610.74
1.1.05.09.01.01	Tuberías Cobre	84,123.79	82,408.55
1.1.05.09.01.03	Accesorios de Cobre	135,542.32	251,290.94
1.1.05.09.01.05	Accesorios de Bronce	117,060.31	147,501.08
1.1.05.09.01.07	Sueldas, Pastas, Sellantes y Pegas	40,286.63	53,909.24
1.1.05.09.01.09	Llaves, Válvulas	65,557.39	73,188.60
1.1.05.09.01.11	Tubería Pe-Al-Pe	117,015.08	111,520.57
1.1.05.09.01.13	Tubería Plastigama	8,896.53	10,537.35
1.1.05.09.01.15	Tubería Galvanizada	776.66	1,098.35
1.1.05.09.01.17	Herramientas	8,043.66	30,067.18
1.1.05.09.01.19	Ceras, Tierras, Carbones, Químicos	62,530.48	68,719.31
1.1.05.09.01.21	Materiales Eléctricos y Otros	5,770.47	8,152.29
1.1.05.09.01.23	FV	10,106.73	10,388.75
1.1.05.09.01.27	Rival	4,258.95	6,831.35
1.1.05.09.01.29	Lasco	34,670.76	44,808.43
1.1.05.09.01.33	Tigre	191.41	188.75
1.1.05.09.03	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS CUMBAYA	115,017.03	149,344.74
1.1.05.09.03.01	Tuberías Cobre	6,996.03	4,616.44
1.1.05.09.03.03	Accesorios de Cobre	11,335.22	12,862.90
1.1.05.09.03.05	Accesorios de Bronce	3,942.18	4,502.30
1.1.05.09.03.07	Sueldas, Pastas, Sellantes y Pegas	5,919.34	7,368.59
1.1.05.09.03.09	Llaves, Válvulas	11,307.71	16,624.81
1.1.05.09.03.11	Tubería Pe-Al-Pe	8,320.83	12,212.96
1.1.05.09.03.13	Tubería Plastigama	14,703.32	21,847.52
1.1.05.09.03.15	Tubería Galvanizada	718.62	1,002.66
1.1.05.09.03.17	Herramientas	7,722.51	22,130.74
1.1.05.09.03.19	Ceras, Tierras, Carbones, Químicos	-	32.95
1.1.05.09.03.21	Materiales Eléctricos y Otros	3,933.28	6,863.19
1.1.05.09.03.23	FV	24,062.20	11,653.54
1.1.05.09.03.27	Rival	7,630.19	16,974.88
1.1.05.09.03.29	Lasco	6,981.42	9,108.91
1.1.05.09.03.31	Grival	524.26	300.83
1.1.05.09.03.33	Tigre	919.92	1,241.52
1.1.05.11	INVENTARIOS EN TRANSITO	431.81	689.14
1.1.05.11.11	Rothenberger	-	55.39
1.1.05.11.15	Imerys México Hyflosupercel	(70.44)	-
1.1.05.11.19	Imerys Chile Hyflosupercel	-	(102.00)
1.1.05.11.23	JBT Ceras	29.63	236.67
1.1.05.11.35	Charlotte	133.28	159.74
1.1.05.11.37	Lehman Pipe and Plumbing	339.34	339.34
1.1.05.99	PROVISION DE INVENTARIOS	(12,152.39)	(33,819.03)
1.1.05.99.01	(-) Provision de deterioro de inventarios	(9,581.83)	(32,103.20)
1.1.05.99.03	(-) Provision de deterioro de VNR	(2,570.56)	(1,715.83)

18. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	41,509.42	59,802.02
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	20,923.63	31,530.60
1.1.07.01.01	IVA 12% Adquisiciones y Pagos	4,158.52	7,339.80
1.1.07.01.03	IVA 12% Importaciones	16,765.11	24,190.80
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	20,585.79	28,271.42
1.1.07.03.01	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	20,439.79	27,633.08
1.1.07.03.03	Anticipo Impuesto Renta	146.00	638.34

ACTIVOS NO CORRIENTE:

19. DEPRECIABLES

Un resumen de los activos de que componen "Propiedad, Planta y Equipo, se detalla a continuación:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	39,813.95	104,344.75
1.2.02	DEPRECIABLES	22,545.44	82,999.56
1.2.02.05	VEHICULOS	12,912.00	66,585.47
1.2.02.05.01	Vehiculos	15,000.00	67,944.36
1.2.02.05.05	(-) Dep. Acum Vehiculos	(2,088.00)	(1,358.89)
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES	3,170.36	4,929.22
1.2.02.09.01	Muebles y Enseres	3,885.54	5,897.54
1.2.02.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(715.18)	(968.32)
1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION	4,111.84	7,421.49
1.2.02.11.01	Equipos de Computacion	6,149.84	10,855.01
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(2,038.00)	(3,433.52)
1.2.02.13	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	2,351.24	4,063.38
1.2.02.13.01	Instalaciones y Adecuaciones	2,424.56	4,262.56
1.2.02.13.05	(-) Dep. Acum Instalaciones y adecuaciones	(73.32)	(199.18)

20. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	15,160.50	19,237.19
1.2.04.01	GASTOS DIFERIDOS	15,160.50	19,237.19
1.2.04.01.01	Impuesto Diferido por Cobrar	15,160.50	19,237.19

21. ACTIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
1.2.06	ACTIVO LARGO PLAZO	2,108.00	2,108.00
1.2.06.05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LP	2,108.00	2,108.00
1.2.06.05.01	Garantias de Arriendos	2,108.00	2,108.00

PASIVO CORRIENTE

22. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(178,999.01)	(417,787.57)
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO R	(29,145.64)	(99,585.72)
2.1.01.05.01	Proveedores Nacionales	(29,145.64)	(99,585.72)
2.1.01.07	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO R	(149,853.37)	(318,201.85)
2.1.01.07.03	Indepp	-	(31,063.81)
2.1.01.07.07	Nibsa	(87,375.00)	(111,342.60)
2.1.01.07.09	Elkhart	-	(90,863.27)
2.1.01.07.11	Super Ego	-	(31,114.03)
2.1.01.07.13	Imerys México	(30,353.17)	(16,001.10)
2.1.01.07.17	Imerys Chile	(15,797.60)	(16,222.82)
2.1.01.07.21	JBT Ceras	(16,327.60)	(16,327.60)
2.1.01.07.33	Charlotte	-	(5,266.62)

23. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(32,423.14)	(37,606.06)
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(32,423.14)	(37,606.06)
2.1.02.03.03	Sra. Beatriz Bustamante	(30,614.16)	(31,116.86)
2.1.02.03.13	Cuentas por pagar Tarjeta de crédito empresarial	(1,053.34)	(5,104.25)
2.1.02.03.15	Anticipos	(755.64)	(1,384.95)

24. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	(234,762.95)	(310,000.00)
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	(234,762.95)	(310,000.00)
2.1.03.01.01	Préstamos Banco Rumiñahui	(232,250.00)	(310,000.00)
2.1.03.01.03	Préstamos Banco del Pichincha	(2,512.95)	-

25. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
2.1.04	PROVISIONES	(2,468.84)	(2,690.33)
2.1.04.01	CON EMPLEADOS	(2,468.84)	(2,690.33)
2.1.04.01.01	Decimo Tercer Sueldo	(668.17)	(702.83)
2.1.04.01.03	Decimo Cuarto Sueldo	(1,800.67)	(1,987.50)

26. OBLIGACIONES

Las obligaciones que mantiene la compañía se detallan a continuación:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
2.1.05	OBLIGACIONES	(101,075.84)	(121,701.03)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(74,567.77)	(88,015.66)
2.1.05.01.01	Retenciones de IVA por pagar	(1,442.86)	(2,533.44)
2.1.05.01.01.01	Retención del IVA 30%	(3.01)	(162.89)
2.1.05.01.01.03	Retención del IVA 70%	(234.49)	(621.72)
2.1.05.01.01.05	Retención del IVA 100%	(1,205.36)	(1,748.83)
2.1.05.01.03	Retenciones en la fuente por pagar	(1,217.13)	(2,335.68)
2.1.05.01.03.01	Honorarios Profesionales	(425.48)	(679.82)
2.1.05.01.03.03	Servicio Predomina Intelecto	-	(537.72)
2.1.05.01.03.05	Servicio Predomina Mano de Obra	(51.09)	(16.29)
2.1.05.01.03.07	Servicios entre sociedades	(55.53)	(90.52)
2.1.05.01.03.11	Compras bienes muebles	(192.75)	(361.06)
2.1.05.01.03.13	Transporte Carga	(26.63)	(29.71)
2.1.05.01.03.17	Arrendamiento Personas Naturales	(253.12)	(253.12)
2.1.05.01.03.19	Primas de Seguros	(0.45)	(0.83)
2.1.05.01.03.23	Otras Retenciones Aplicables	(18.38)	(18.38)
2.1.05.01.03.25	Retenido Empleados	(193.70)	(348.23)
2.1.05.01.05	Impuestos por Pagar	(71,907.78)	(83,146.54)
2.1.05.01.05.01	IVA 12% en ventas	(29,647.85)	(21,382.98)
2.1.05.01.05.03	Impuesto Salida de Divisas	(6,810.41)	(15,015.06)
2.1.05.01.05.05	Impuesto a la Renta por Pagar	(35,449.52)	(46,748.50)
2.1.05.03	CON EL IESS	(2,925.11)	(2,010.19)
2.1.05.03.01	IESS Por pagar	(2,487.98)	(1,864.88)
2.1.05.03.05	Fondos de Reserva IESS por Pagar	(437.13)	(145.31)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS	(23,582.96)	(31,675.18)
2.1.05.05.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(23,557.03)	(31,642.01)
2.1.05.05.07	Fondo Empleados	(25.93)	(33.17)

PASIVOS A LARGO PLAZO

27. PASIVOS FINANCIEROS: OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
2.2.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	(307,201.49)	(352,667.56)
2.2.03.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR PRÉSTAMOS SOCIOS LARGO PLAZO	(307,201.49)	(352,667.56)
2.2.03.01.01	Diego Ricaurte	(116,581.28)	(161,234.47)
2.2.03.01.03	Marcelo Ricaurte	(141,391.92)	(142,204.80)
2.2.03.01.05	Karina Ricaurte	(49,228.29)	(49,228.29)

28. PROVISIONES

Un resumen de estos movimientos económicos, es como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
2.2.04	PROVISIONES	(15,147.12)	(19,071.80)
2.2.04.01	BENEFICIOS EMPLEADOS	(15,147.12)	(19,071.80)
2.2.04.01.01	Jubilación Patronal	(12,514.24)	(16,131.17)
2.2.04.01.03	Desahucio	(2,632.88)	(2,940.63)

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.

29. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
2.2.05	PASIVO DIFERIDO	(894.60)	-
2.2.05.01	IMPUESTOS DIFERIDOS	(894.60)	-
2.2.05.01.01	Impuesto diferido por Pagar	(894.60)	-

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.

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.

30. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO	(50,400.00)	(50,400.00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(50,400.00)	(50,400.00)
3.1.01.01.01	Diego Ricaurte	(12,600.00)	(12,600.00)
3.1.01.01.03	Marcelo Ricaurte	(25,200.00)	(25,200.00)
3.1.01.01.05	Karina Ricaurte	(12,600.00)	(12,600.00)

31. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
3.2.01	RESERVA LEGAL	(7,825.35)	(7,825.35)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL	(7,825.35)	(7,825.35)
3.2.01.01.01	Reserva Legal	(7,825.35)	(7,825.35)

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% 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.

32. RESULTADOS ACUMULADOS

32.1 EFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, propiedades, planta y equipo, provisiones de cuentas incobrables, jubilación patronal y desahucio.

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	(247,147.77)	(343,133.76)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(294,287.31)	(390,273.31)
3.3.02.01.01	Utilidad del Ejercicio	(294,287.31)	(390,273.31)
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF	47,139.54	47,139.55
3.3.02.03.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	102,665.32	102,665.33
3.3.02.03.02	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	(55,525.78)	(55,525.78)

33. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(95,468.14)	(132,556.23)
3.3.03.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(95,468.14)	(132,556.23)
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	(96,899.48)	(132,556.23)
3.3.03.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF	1,431.34	-

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA:

34. VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12

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

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 27 de 32

Cuenta	Cuenta Contable	Balance NIIF 2012	Balance NIIF 2013
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12	(2,809,750.95)	(3,577,416.96)
4.1.01.01	VENTAS QUITO	(1,635,770.35)	(1,862,995.27)
4.1.01.01.01	Tubería de Cobre	(330,547.67)	(464,831.34)
4.1.01.01.03	Accesorios de Cobre	(186,545.88)	(201,460.79)
4.1.01.01.05	Accesorios de Bronce	(157,376.63)	(157,289.57)
4.1.01.01.07	Sueldas Pastas y Sellantes	(100,592.89)	(117,443.03)
4.1.01.01.09	Llaves Valvulas y Griferías	(64,062.97)	(94,044.89)
4.1.01.01.11	Tubería PE al Pe	(34,100.82)	(43,690.55)
4.1.01.01.13	Tubería de Plastigama	(16,390.95)	(10,744.42)
4.1.01.01.15	Tubería Galvanizada	(11,540.04)	(11,061.96)
4.1.01.01.17	Herramientas	(16,504.78)	(33,845.18)
4.1.01.01.19	Ceras Tierras Carbones Químicos	(742,490.65)	(776,807.42)
4.1.01.01.21	Material Eléctrico y Otros	(1,336.52)	(12,916.12)
4.1.01.01.23	FV	(457.70)	(2,106.69)
4.1.01.01.27	Rival	(9,893.29)	(8,142.78)
4.1.01.01.29	Lasco	(9,118.56)	(14,272.38)
4.1.01.01.98	(-) Descuento en venta	-	(11.16)
4.1.01.01.99	(-) Devolución en venta	45,189.00	85,673.01
4.1.01.03	VENTAS CUMBAYÁ	(1,139,198.90)	(1,714,421.69)
4.1.01.03.01	Tubería de Cobre	(394,541.32)	(771,506.33)
4.1.01.03.03	Accesorios de Cobre	(80,385.27)	(145,805.06)
4.1.01.03.05	Accesorios de Bronce	(68,597.82)	(82,835.98)
4.1.01.03.07	Sueldas Pastas y Sellantes	(86,322.30)	(123,096.14)
4.1.01.03.09	Llaves Valvulas y Griferías	(77,034.39)	(120,547.21)
4.1.01.03.11	Tubería PE al Pe	(62,281.31)	(54,927.33)
4.1.01.03.13	Tubería de Plastigama	(119,947.00)	(102,973.62)
4.1.01.03.15	Tubería Galvanizada	(4,081.27)	(12,365.11)
4.1.01.03.17	Herramientas	(26,462.85)	(46,706.38)
4.1.01.03.21	Material Eléctrico y Otros	(16,962.88)	(26,999.86)
4.1.01.03.23	FV	(42,032.85)	(39,902.26)
4.1.01.03.27	Rival	(122,577.12)	(144,218.76)
4.1.01.03.29	Lasco	(28,914.11)	(35,727.72)
4.1.01.03.31	Grival	(238.35)	-
4.1.01.03.33	Tigre	(8,820.06)	(6,809.93)
4.1.01.05	VENTAS PUEMBO	(34,781.70)	-
4.1.01.05.01	Tubería de Cobre	(8,927.99)	-
4.1.01.05.03	Accesorios de Cobre	(2,334.92)	-
4.1.01.05.05	Accesorios de Bronce	(1,153.58)	-
4.1.01.05.07	Sueldas Pastas y Sellantes	(2,946.73)	-
4.1.01.05.09	Llaves Valvulas y Griferías	(3,114.44)	-
4.1.01.05.11	Tubería PE al Pe	(242.05)	-
4.1.01.05.13	Tubería de Plastigama	(5,599.44)	-
4.1.01.05.15	Tubería Galvanizada	(6,286.82)	-
4.1.01.05.17	Herramientas	(301.55)	-
4.1.01.05.21	Material Eléctrico y Otros	(1,268.48)	-
4.1.01.05.23	FV	(385.90)	-
4.1.01.05.27	Rival	(985.74)	-
4.1.01.05.29	Lasco	(1,191.09)	-
4.1.01.05.33	Tigre	(42.97)	-

35. VENTA SERVICIOS LOCALES CON TARIFA 12

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
4.2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS	(4,893.33)	(6,004.24)
4.2.01	SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12	(4,893.33)	(6,004.24)
4.2.01.01	SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	(4,893.33)	(6,004.24)
4.2.01.01.03	Alquiler	(4,893.33)	(6,004.24)

OTROS INGRESOS

36. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponden a los movimientos que a continuación detallo:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
4.5	OTROS INGRESOS	(5,024.28)	(7,219.76)
4.5.01	UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	-	(767.50)
4.5.01.01	UTILIDADES EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS QUITO	-	(767.50)
4.5.01.01.01	Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	(767.50)
4.5.03	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	(5,024.28)	(6,452.26)
4.5.03.01	INGRESOS POR RECUPERACION	(4,985.39)	(854.73)
4.5.03.01.03	Recuperacion de provisiones de inventarios	(4,985.39)	(854.73)
4.5.03.03	IMPUESTOS DIFERIDOS	(38.89)	(5,597.53)
4.5.03.03.01	Ingreso por impuestos diferidos	(38.89)	(5,597.53)

COSTOS Y GASTOS

37. COSTOS DE VENTAS LOCALES:

La compañía reconoce todo aquellos costos en los que incurre en la producción.

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
5.1.01.01	COSTO DE VENTAS QUITO	1,273,601.34	1,474,721.91
5.1.01.01.01	Costo de ventas Tubería de Cobre	273,546.42	370,771.98
5.1.01.01.03	Costo de Ventas Accesrio de Cobre	140,799.41	146,624.80
5.1.01.01.05	Costo de Ventas Accesrio de Bronce	116,022.87	112,512.67
5.1.01.01.07	Costo de Ventas Sueldas y Pastas	69,561.43	94,866.97
5.1.01.01.09	Costo de Ventas Llaves Valvulas y Griferia	49,379.85	71,774.30
5.1.01.01.11	Costo de Ventas Tubería PE AL PE	21,659.49	26,452.39
5.1.01.01.13	Costo de Ventas Tubería Plástigama	14,862.80	9,518.63
5.1.01.01.15	Costo de Ventas Tubería Galvanizada	9,034.54	8,164.50
5.1.01.01.17	Costo de Ventas Herramientas	13,589.01	26,733.52

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 29 de 32

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
5.1.01.01.19	Costo de Ventas Ceras Tierras Carbones Quimicos	568,394.39	588,754.92
5.1.01.01.21	Costo de Ventas Mat. Eléctrico y Otros	1,103.97	8,474.14
5.1.01.01.23	Costo de Ventas FV	324.88	1,871.69
5.1.01.01.27	Costo de Ventas Rival	8,088.50	7,082.47
5.1.01.01.29	Costo de Ventas Lasco	6,875.21	11,901.21
5.1.01.01.35	Descuento en Compras	(19,641.43)	(10,782.28)
5.1.01.03	COSTO DE VENTAS CUMBAYÁ	927,104.18	1,394,704.85
5.1.01.03.01	Costo de ventas Tuberia de Cobre	339,366.51	656,361.20
5.1.01.03.03	Costo de Ventas Accesrio de Cobre	58,678.66	106,988.56
5.1.01.03.05	Costo de Ventas Accesrio de Bronce	46,621.06	57,767.75
5.1.01.03.07	Costo de Ventas Sueldas y Pastas	72,822.60	94,573.11
5.1.01.03.09	Costo de Ventas Llaves Valvulas y Griferia	60,650.12	94,806.47
5.1.01.03.11	Costo de Ventas Tuberia PE AL PE	36,937.83	34,745.23
5.1.01.03.13	Costo de Ventas Tuberia Plastigama	104,990.39	91,894.50
5.1.01.03.15	Costo de Ventas Tuberia Galvanizada	3,266.46	10,386.95
5.1.01.03.17	Costo de Ventas Herramientas	18,952.74	37,542.26
5.1.01.03.21	Costo de Ventas Mat. Eléctrico y Otros	14,068.16	21,093.87
5.1.01.03.23	Costo de Ventas FV	35,475.45	33,147.13
5.1.01.03.27	Costo de Ventas Rival	104,979.64	122,097.36
5.1.01.03.29	Costo de Ventas Lasco	22,957.96	27,373.61
5.1.01.03.31	Grival	267.46	-
5.1.01.03.33	Tigre	7,069.14	5,926.85
5.1.01.05	COSTO DE VENTAS PUEMBO	29,412.75	-
5.1.01.05.01	Costo de ventas Tuberia de Cobre	7,742.70	-
5.1.01.05.03	Costo de Ventas Accesrio de Cobre	1,818.87	-
5.1.01.05.05	Costo de Ventas Accesrio de Bronce	822.72	-
5.1.01.05.07	Costo de Ventas Sueldas y Pastas	2,384.59	-
5.1.01.05.09	Costo de Ventas Llaves Valvulas y Griferia	2,420.77	-
5.1.01.05.11	Costo de Ventas Tuberia PE AL PE	131.44	-
5.1.01.05.13	Costo de Ventas Tuberia Plastigama	5,176.79	-
5.1.01.05.15	Costo de Ventas Tuberia Galvanizada	5,285.61	-
5.1.01.05.17	Costo de Ventas Herramientas	266.82	-
5.1.01.05.21	Costo de Ventas Mat. Eléctrico y Otros	1,101.10	-
5.1.01.05.23	Costo de Ventas FV	333.12	-
5.1.01.05.27	Costo de Ventas Rival	886.37	-
5.1.01.05.29	Costo de Ventas Lasco	1,001.35	-
5.1.01.05.33	Tigre	40.50	-

38. GASTOS DE VENTAS: QUITO

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
5.3	GASTOS DE VENTAS QUITO	18,989.38	11,526.04
5.3.03	SERVICIOS	457.73	-
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES	457.73	-
5.3.03.03.09	Gasto publicidad	440.00	-
5.3.03.03.13	Comisiones	17.73	-
5.3.07	MOVILIZACION	5,436.93	-
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL	5,436.93	-
5.3.07.01.05	Transporte y Movilización	5,436.93	-
5.3.09	MANTENIMIENTO	4,584.44	3,448.74
5.3.09.03	MANTENIMIENTO	4,584.44	3,448.74
5.3.09.03.01	Mano de Obra	4,584.44	3,448.74
5.3.17	AMORTIZACIONES	2,251.94	1,978.77
5.3.17.01	AMORTIZACIONES	2,251.94	1,978.77
5.3.17.01.01	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	2,251.94	1,978.77
5.3.21	OTROS GASTOS	6,258.34	6,098.53
5.3.21.01	OTROS GASTOS	6,258.34	6,098.53
5.3.21.01.01	Diferencia de inventarios	6,258.34	6,098.53

39. GASTOS DE VENTAS: CUMBAYÁ

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
5.4	GASTOS DE VENTAS CUMBAYA	10,188.18	123,039.92
5.4.01	REMUNERACIONES	-	75,333.71
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA	-	58,166.69
5.4.01.01.01	Sueldos y Salarios	-	33,320.67
5.4.01.01.03	Horas Extras	-	751.60
5.4.01.01.05	Comisiones Pagadas	-	24,094.42
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	-	10,825.90
5.4.01.03.01	Aportes Patronal	-	6,930.58
5.4.01.03.03	Fondos de Reserva	-	3,895.32
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	-	6,341.12
5.4.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	-	6,190.70
5.4.01.05.05	Vacaciones	-	61.44
5.4.01.05.11	Compensación Salario Digno	-	88.98
5.4.03	SERVICIOS	6,790.84	9,898.22
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	-	9,898.22
5.4.03.01.05	Comisiones	-	9,898.22
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES	6,790.84	-
5.4.03.03.13	Comisiones	6,790.84	-
5.4.07	MOVILIZACION	327.20	11,942.86
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL	327.20	11,942.86
5.4.07.01.05	Transporte y Movilización	327.20	11,942.86

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 31 de 32

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
5.4.09	MANTENIMIENTO	660.51	887.95
5.4.09.03	MANTENIMIENTO	660.51	887.95
5.4.09.03.01	Mano de Obra	660.51	887.95
5.4.17	AMORTIZACIONES	1,564.91	23,586.85
5.4.17.01	AMORTIZACIONES	1,564.91	23,586.85
5.4.17.01.01	Gasto Provisión Cuentas Incobrables	-	1,065.49
5.4.17.01.03	Gasto Provisión deterioro de inventarios	1,564.91	22,521.36
5.4.21	OTROS GASTOS	844.72	1,390.33
5.4.21.01	OTROS GASTOS	844.72	1,390.33
5.4.21.01.01	Comisión tarjeta de crédito por clientes	844.72	1,390.33

40. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: QUITO

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
5.6	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUITO	287,300.53	319,893.55
5.6.01	REMUNERACIONES	157,594.70	121,814.82
5.6.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA	126,755.29	89,974.97
5.6.01.01.01	Sueldos y Salarios	121,672.00	86,668.92
5.6.01.01.03	Horas Extras	1,530.67	3,306.05
5.6.01.01.05	Comisiones Pagadas	3,552.62	-
5.6.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	23,866.66	18,474.35
5.6.01.03.01	Aportes Patronal	13,793.04	11,068.64
5.6.01.03.03	Fondos de Reserva	10,073.62	7,405.71
5.6.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	6,972.75	13,365.50
5.6.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	3,965.73	8,384.51
5.6.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	2,814.67	-
5.6.01.05.05	Vacaciones	192.35	1,056.31
5.6.01.05.13	Jubilación Patronal	-	3,616.93
5.6.01.05.15	Desahucio	-	307.75
5.6.03	SERVICIOS	49,794.76	117,046.41
5.6.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	19,789.00	83,459.90
5.6.03.01.01	Honorarios Profesionales	8,764.00	38,170.14
5.6.03.01.05	Comisiones por Garantías	11,025.00	11,025.00
5.6.03.01.07	Asesorías y Auditorías	-	34,264.76
5.6.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES	21,037.11	23,726.99
5.6.03.03.01	Vigilancia y Monitoreo	884.04	957.70
5.6.03.03.03	Gastos Legales	377.98	896.78
5.6.03.03.05	Seguros Varios	18,933.41	20,370.71
5.6.03.03.07	Correspondencia	317.28	1,411.80
5.6.03.03.09	Capacitación Personal	524.40	90.00

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 32 de 32

CUESTA	CUESTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
5.6.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	8,968.65	9,859.52
5.6.03.05.01	Agua	236.15	279.72
5.6.03.05.03	Luz	680.09	684.52
5.6.03.05.05	Teléfonos y Telecomunicaciones	8,052.41	8,895.28
5.6.05	ARRENDAMIENTOS	31,544.00	33,134.75
5.6.05.01	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	25,328.00	26,000.00
5.6.05.01.01	Arriendos Personas Naturales	25,328.00	26,000.00
5.6.05.03	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	6,216.00	7,134.75
5.6.05.03.01	Leasing Banco Rumiñahui	6,216.00	7,134.75
5.6.07	MOVILIZACION	4,172.16	3,581.34
5.6.07.01	MOVILIZACION LOCAL	4,172.16	3,581.34
5.6.07.01.01	Combustible y Lubricantes	4,172.16	3,581.34
5.6.09	MANTENIMIENTO	8,258.39	10,731.98
5.6.09.03	MANTENIMIENTO	8,258.39	10,731.98
5.6.09.03.01	Mantenimiento y reparación instalaciones	90.00	150.00
5.6.09.03.03	Mantenimiento y reparación equipo de oficina	1,125.76	1,966.93
5.6.09.03.05	Mantenimiento y reparación vehículos	7,042.63	8,615.05
5.6.11	GESTION	3,346.12	4,669.62
5.6.11.01	ATENCIONES SOCIALES	3,346.12	4,669.62
5.6.11.01.03	Gastos de Gestión (Empleados)	3,346.12	2,802.88
5.6.11.01.07	Gastos de Gestión (Terceros)	-	1,866.74
5.6.13	SUMINISTROS	7,759.41	5,778.75
5.6.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	7,759.41	5,778.75
5.6.13.01.01	Suministros y Materiales	7,759.41	5,778.75
5.6.15	IMPUESTOS	8,757.82	8,606.39
5.6.15.01	IMPUESTOS LOCALES	8,098.66	7,980.16
5.6.15.01.01	Impuestos y Contribuciones	8,098.66	7,980.16
5.6.15.05	IMPUESTOS DIFERIDOS	659.16	626.23
5.6.15.05.01	Gasto por impuestos diferidos	659.16	626.23
5.6.17	DEPRECIACIONES	1,979.61	3,133.42
5.6.17.01	NO ACELERADA	1,979.61	3,133.42
5.6.17.01.01	Depreciación Vehículos	864.00	1,358.89
5.6.17.01.05	Depreciacion Muebles y Enseres	215.26	253.15
5.6.17.01.07	Depreciacion Equipo de Computacion	827.03	1,395.52
5.6.17.01.09	Depreciación Instalaciones y adecuaciones	73.32	125.86
5.6.21	GASTOS DE VIAJE	-	141.86
5.6.21.01	GASTOS DE VIAJE	-	141.86
5.6.21.01.01	Gastos de Viajes	-	141.86
5.6.23	OTROS GASTOS	14,093.56	11,254.21
5.6.23.01	OTROS GASTOS	14,093.56	11,254.21
5.6.23.01.01	Otros gastos	1,940.13	3,377.76
5.6.23.01.03	Otros gastos de importación	2,429.80	291.06
5.6.23.01.05	Gastos No deducibles Quito	9,095.07	7,556.31
5.6.23.01.07	Gastos tarjeta de crédito empresarial	628.56	29.08

41. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: CUMBAYÁ

Cuenta	Cuenta Contable	Balance NIIF 2012	Balance NIIF 2013
5.7	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN CUMBAYÁ	80,239.10	34,520.02
5.7.01	REMUNERACIONES	57,368.08	-
5.7.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA	42,874.98	-
5.7.01.01.01	Sueldos y Salarios	30,612.94	-
5.7.01.01.03	Horas Extras	793.35	-
5.7.01.01.05	Comisiones Pagadas	11,468.69	-
5.7.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	8,952.38	-
5.7.01.03.01	Aportes Patronal	5,372.32	-
5.7.01.03.03	Fondos de Reserva	3,580.06	-
5.7.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	5,540.72	-
5.7.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	3,920.60	-
5.7.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	1,521.40	-
5.7.01.05.05	Vacaciones	98.72	-
5.7.03	SERVICIOS	1,155.34	2,767.99
5.7.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES	50.56	1,391.56
5.7.03.03.01	Vigilancia y Monitoreo	47.79	166.74
5.7.03.03.05	Seguros Varios	2.77	1,224.82
5.7.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	1,104.78	1,376.43
5.7.03.05.03	Luz	171.68	214.23
5.7.03.05.05	Teléfono y Telecomunicaciones	933.10	1,162.20
5.7.05	ARRENDAMIENTOS	12,401.29	14,163.00
5.7.05.01	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12,401.29	14,163.00
5.7.05.01.01	Arriendos Personas Naturales	12,401.29	14,163.00
5.7.07	MOVILIZACION	2,958.91	3,361.88
5.7.07.01	MOVILIZACION LOCAL	2,958.91	3,361.88
5.7.07.01.01	Combustible y Lubricantes	2,958.91	3,361.88
5.7.09	MANTENIMIENTO	2,780.43	9,513.35
5.7.09.03	MANTENIMIENTO	2,780.43	9,513.35
5.7.09.03.03	Mantenimiento y reparación equipo de oficina	787.35	705.00
5.7.09.03.05	Mantenimiento y reparación vehículos	1,993.08	8,808.35
5.7.11	GESTION	617.79	124.40
5.7.11.01	ATENCIONES SOCIALES	617.79	124.40
5.7.11.01.03	Gastos de Gestión (Empleados)	617.79	-
5.7.11.01.07	Gastos de Gestión (Terceros)	-	124.40
5.7.13	SUMINISTROS	1,093.87	2,586.87
5.7.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	1,093.87	2,586.87
5.7.13.01.01	Suministros y Materiales	1,093.87	2,586.87
5.7.15	IMPUESTOS	38.50	-
5.7.15.01	IMPUESTOS LOCALES	38.50	-
5.7.15.01.01	Impuestos y Contribuciones	38.50	-

RICAURTE GUARDERAS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
 Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

Página 34 de 32

Cuenta	Cuenta Contable	Balance NIIF 2012	Balance NIIF 2013
5.7.23	OTROS GASTOS	1,824.89	2,002.53
5.7.23.01	OTROS GASTOS	1,824.89	2,002.53
5.7.23.01.01	Otros gastos	407.38	1,064.78
5.7.23.01.03	Otros gastos de importación	-	-
5.7.23.01.05	Gastos No deducibles Cumbayá	1,417.51	937.75

42. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: PUEMBO

Cuenta	Cuenta Contable	Balance NIIF 2012	Balance NIIF 2013
5.8	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN PUEMBO	9,562.38	-
5.8.01	REMUNERACIONES	6,321.88	-
5.8.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA	4,645.60	-
5.8.01.01.01	Sueldos y Salarios	3,829.00	-
5.8.01.01.03	Horas Extras	180.17	-
5.8.01.01.05	Comisiones Pagadas	636.43	-
5.8.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	1,027.97	-
5.8.01.03.01	Aportes Patronal	625.91	-
5.8.01.03.03	Fondos de Reserva	402.06	-
5.8.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	648.31	-
5.8.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	429.30	-
5.8.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	219.01	-
5.8.03	SERVICIOS	908.94	-
5.8.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	316.14	-
5.8.03.01.01	Honorarios Profesionales	316.14	-
5.8.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES Y PERSONAS NATURALES	326.42	-
5.8.03.03.01	Vigilancia y Monitoreo	95.58	-
5.8.03.03.05	Seguros Varios	230.84	-
5.8.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	266.38	-
5.8.03.05.03	Luz	44.44	-
5.8.03.05.05	Teléfonos y Telecomunicaciones	221.94	-
5.8.05	ARRENDAMIENTOS	1,800.00	-
5.8.05.01	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	1,800.00	-
5.8.05.01.01	Arriendos Personas Naturales	1,800.00	-
5.8.07	MOVILIZACION	196.61	-
5.8.07.01	MOVILIZACION LOCAL	196.61	-
5.8.07.01.01	Combustible y Lubricantes	196.61	-
5.8.09	MANTENIMIENTO	25.00	-
5.8.09.03	MANTENIMIENTO	25.00	-
5.8.09.03.03	Mantenimiento y reparación equipo de oficina	25.00	-
5.8.13	SUMINISTROS	203.43	-
5.8.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	203.43	-
5.8.13.01.01	Suministros y Materiales	203.43	-
5.8.23	OTROS GASTOS	106.52	-

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
5.8.23.01	OTROS GASTOS	106.52	-
5.8.23.01.05	Gastos No deducibles Puenbo	106.52	-

43. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CUENTA	CUENTA CONTABLE	BALANCE NIIF 2012	BALANCE NIIF 2013
5.9	GASTOS FINANCIEROS	28,796.03	21,287.93
5.9.01	GASTOS FINANCIEROS	28,796.03	21,287.93
5.9.01.01	BANCARIOS	25,845.23	19,840.10
5.9.01.01.01	Intereses Pagados	16,442.10	-
5.9.01.01.03	Comisiones y Gastos Bancarios	9,403.13	19,840.10
5.9.01.02	TERCEROS	2,950.80	1,447.83
5.9.01.02.01	Intereses Pagados	2,950.80	1,447.83

44. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

45. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2014), 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.