

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2012**

DISTRIBUIDORA CARRANZA & AGUILAR CIA LTDA

En dólares Americanos

DISTRIBUIDORA CARRANZA & AGUILAR CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISTRIBUIDORA CARRANZA & AGUILAR CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 22 de Agosto del 2008, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría 24 del cantón Quito con fecha 08 de agosto del 2008.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará la distribución, comercialización e instalación de productos destinados a brindar seguridad personal y otros relacionados. El asesoramiento empresarial, económico y técnico a instituciones y sociedades privadas y públicas. La prestación de servicios de administración gerencial. La comercialización, importación y exportación de bienes muebles y mercaderías de uso y consumo humanos.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 08 de Agosto del 2008.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. El inca E4-407 e Isla Seymour ciudadela El INCFA.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792159636001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

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

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

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- Monto de activos inferiores a 4 millones b) Ventas brutas inferiores a 5 millones c) menos de 200 trabajadores*

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": *los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.*

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.*

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

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

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
 - La fecha de transición a esta NIIF: y*
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC.*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, la conciliación del periodo de transición, se declaró en el Portal WEB de la Superintendencia de Compañías, y que es parte de este informe.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles

4.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado, en el caso que aplique.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos.

“El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta, de igual, al cierre de cada ejercicio económico se analizara los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro, en el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios

El costo se determina por el método de “promedio ponderado”

4.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, se incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilizaran por más de un periodo, el costo es valorado mediante la factura de compra al proveedor y son utilizados por la empresa

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurrin.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias

4.5. Cuentas comerciales a pagar

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

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es la política de la empresa, lo cual implica que no hay interés implícito en las cuentas por pagar.

4.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrados en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, en esta cuenta se contabilizarán los sobregiros bancarios, cuando aplique Efectivo.

4.7. Impuesto a las Ganancias

El impuesto causado se determina de la base gravable el 24% para el ejercicio 2011 y 23% para el ejercicio 2012, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.

El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.

4.8. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

4.9. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa

4.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

4.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.12. Participación a trabajadores

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

4.13. Principio de Negocio en Marcha

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

4.14. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012.

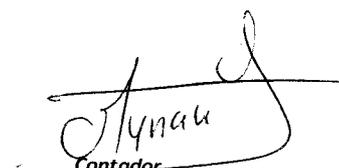
DISTRIBUIDORA CARRANZA & AGUILAR CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2011	2012
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	30.940,80	77.338,00
10102	Cuentas por Cobrar Clientes(Relacionados y No Relacionados)	8	241.742,56	31.730,43
10102	Otras Cuentas por Cobrar		-	-
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	8	2.487,41	2.487,41
10103	Inventarios	9	49.965,01	113.012,27
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	16.916,16	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	6.033,15	9.032,13
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		343.110,27	228.625,42
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	35.360,27	35.797,67
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	8.123,37	14.940,92
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		27.236,90	20.856,75
1	TOTAL ACTIVO		370.347,17	249.482,17
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	13	100.726,59	167.133,95
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	14	18.469,51	1.515,28
20107	Otras Obligaciones Corrientes	15	26.312,34	2.023,96
20109	Otros pasivos financieros	16	10.822,22	23.557,43
20110	Anticipo de Clientes	17	-	51.124,97
20113	Otras Pasivos Corrientes	18	183.322,36	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		339.653,02	245.355,59
202	PASIVO NO CORRIENTE			
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
2	TOTAL PASIVO		339.653,02	245.355,59
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	19	400,00	400,00
30401	Reserva Legal	20	438,06	438,06
307	RESULTADOS ACUMULADOS			
30602	(-)Perdidas Acumuladas	21	545,58	545,58
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Período	22	30.401,67	3.834,10
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		30.694,15	4.126,58
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		370.347,17	249.482,17
			0,00	0,00

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Gerente General
Aguilar Tejeda Roberto Marcelo

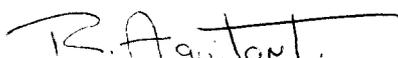

Contador
Guachamin Miryan

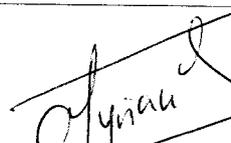
DISTRIBUIDORA CARRANZA & AGUILAR CIA LTDA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre	
		2011	2012
	Notas		
<u>INGRESOS</u>			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas		
41	VENTAS NETAS	<u>515.684,24</u>	<u>128.888,75</u>
		515.684,24	128.888,75
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción		
		416.748,90	33.342,56
42	GANANCIA BRUTA	<u>98.935,34</u>	<u>95.546,19</u>
43	Otros Ingresos	-	-
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
5201	Gastos de ventas	-	397,00
5202	Gastos de Administración	42.221,33	88.076,06
5204	Otros Gastos	-	-
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>42.221,33</u>	<u>88.473,06</u>
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	-	1.215,07
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	<u>1.215,07</u>
5204	OTROS GASTOS		
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>56.714,01</u>	<u>5.858,06</u>
61	15% Participación a Trabajadores	<u>(8.507,10)</u>	<u>(878,71)</u>
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	<u>48.206,91</u>	<u>4.979,35</u>
63	Impuesto a la Renta	<u>(17.805,24)</u>	<u>(1.145,25)</u>
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>30.401,67</u>	<u>3.834,10</u>
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	-	-
	Reversión del Deterioro(Perdida por Deterioro) de un Activo Revaluado	-	-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>30.401,67</u>	<u>3.834,10</u>

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Gerente General
Aguilar Tejeda Roberto Marcelo


Contador
Guachamin Miryan

DISTRIBUIDORA CARRANZA & AGUILAR CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30401		30601	30602	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	400,00	-	438,06	-	-	(545,58)	-	-	3.834,10	-	4.126,58
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	400,00	-	438,06	-	-	(545,58)	-	-	30.401,67	-	30.694,15
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400,00	-	438,06	-	-	(545,58)	-	-	30.401,67	-	30.694,15
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.567,57)	-	(26.567,57)
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Prima por emisión primaria de acciones</i>	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dividendos</i>	990204	-	-	-	-	(30.401,67)	-	-	-	-	-	(30.401,67)
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>	990205	-	-	-	-	30.401,67	-	-	-	(30.401,67)	-	-
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta</i>	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo</i>	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles</i>	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Otros cambios (detallar) (NOTA 35)</i>	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	3.834,10	-	3.834,10

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

R. Aguilar
Gerente General
Aguilar Tejada Roberto Marcelo

J. Miryan
Contador
Guachamin Miryan

DISTRIBUIDORA CARRANZA & AGUILAR CIA LTDA

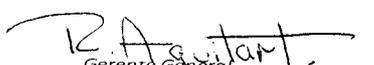
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

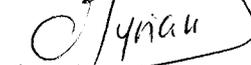
Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

	2011	2012
9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	62.222,06	76.798,87
950101 Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	280.582,22	338.900,88
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	18.469,51	13.917,18
Total Clases de Cobros por actividades de operación	299.051,73	352.818,06
950102 Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(232.670,95)	(248.491,78)
95010203 N Pagos a y por cuenta de empleados	(2.218,58)	(8.507,10)
95010205 N Otros pagos por actividades de operación		
950103 N Dividendos pagados		
950104 P Dividendos recibidos		
950105 N Intereses pagados		(1.215,07)
950106 P Intereses recibidos		
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	(1.940,14)	(17.805,24)
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo		
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(236.829,67)	(276.019,19)
9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		
950219 P Dividendos recibidos		
950220 P Intereses recibidos		
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo		
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inve		
9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital		
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo		
950305 N Pago de Prestamos		
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		
950308 N Dividendos pagados	(8.043,47)	(30.401,67)
950309 P Intereses recibidos		
950310 D Otras entradas (salidas) de efectivo	(35.768,01)	
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Fina	(43.811,48)	(30.401,67)
9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	18.410,58	46.397,20
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	12.530,22	30.940,80
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	30.940,80	77.338,00
	(0,00)	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA	56.714,01	5.858,06
97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.975,14	6.817,55
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
9705 D Ajustes por gastos en provisiones		
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
TOTAL AJUSTES	5.975,14	6.817,55
	62.689,15	12.675,61
98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(235.102,02)	210.012,13
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(17.371,97)	13.917,18
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804 D (Incremento) disminución en inventarios	(44.749,38)	(63.047,26)
9805 D (Incremento) disminución en otros activos		
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	88.519,99	65.969,96
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	189.766,78	(145.774,52)
9808 D Incremento (disminución) en beneficios empleados		
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	18.469,51	(16.954,23)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(467,09)	64.123,26
9820 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de oper	62.222,06	76.798,87

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 Gerente General
 Aguilar Tejada Roberto Marcelo


 Contador
 Guachamin Miryan

DISTRIBUIDORA CARRANZA & AGUILAR CIA LTDA**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO****dic-11****dic-12**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, un detalle de esta cuenta es el siguiente:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja General	30.940,80	77.338,00
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	30.940,80	77.338,00

8 ACTIVOS FINANCIEROS**dic-11****dic-12**

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar, para bienes vendidos a un cliente a corto plazo, se reconoce la cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar, que es el precio de la factura, las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	241.742,56	31.730,43
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	241.742,56	31.730,43

8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**dic-11****dic-12**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante la provisión, para efectos de la presentación en el estado de situación financiera, registrando la provisión por la diferencia entre el valor de libros menos el importe recuperable de las mismas, al cierre del periodo mediante una análisis de la cartera, se registró la siguiente provisión de Cuentas Incobrables.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(2.487,41)	(2.487,41)
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(2.487,41)	(2.487,41)

9 INVENTARIOS**dic-11****dic-12**

Los inventarios son activos: poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable el menor: los saldos de inventarios al cierre de este periodo son los siguientes

Costo	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
510104	1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	49.965,01	113.012,27
	10103	TOTAL INVENTARIOS	49.965,01	113.012,27

10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**dic-11****dic-12**

Se contabilizan los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, las cuentas registradas son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010403	Anticipo a Proveedores	6.916,34	
1010404	Otros anticipos entregados	9.999,82	
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	16.916,16	0,00

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**dic-11****dic-12**

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara, los valores registrados son los siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		7.179,16
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	6.033,15	1.852,97
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6.033,15	9.032,13

12 **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

dic-11

dic-12

Se consideran los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima utilizarlos mas de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

Código	DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020105	Muebles y Enseres	1.941,28	-	1.941,28
1020106	Máquinas y Equipos	1.195,56	213,74	1.409,30
1020108	Equipo de Computación		223,66	223,66
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	32.223,43	-	32.223,43
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	35.360,27	437,40	35.797,67
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(8.123,37)	(6.817,55)	(14.940,92)
	Total Depreciación Acumulada	(8.123,37)	(6.817,55)	(14.940,92)
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	27.236,90	(6.380,15)	20.856,75

13 **20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

dic-11

dic-12

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de bienes y servicios.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	100.726,59	167.133,95
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	100.726,59	167.133,95

14 **20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

dic-11

dic-12

En esta cuenta contabilizamos las obligaciones con Bancos o Instituciones Financieras, con plazos de vencimientos corrientes (Hasta 12 meses), llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas, se incluyen los sobregiros bancarios en el caso de aplicar.

LOCALES			
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales Banco Pichincha	18.469,51	1.515,28
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	18.469,51	1.515,28

15 **20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

dic-11

dic-12

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	17.805,24	1.145,25
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	8.507,10	878,71
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	26.312,34	2.023,96

16 **20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

dic-11

dic-12

Incluye otras Obligaciones Financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20109	Pagos préstamos	10.822,22	23.557,43
20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	10.822,22	23.557,43

17 **20110 ANTICIPO DE CUENTAS**

dic-11

dic-12

Se registran todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes		51.124,97
20110	TOTAL ANTICIPO DE CUENTAS	-	51.124,97

18 **20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES**

dic-11

dic-12

En esta se contabiliza las partidas no registradas en las cuentas anteriores

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	183.322,36	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	183.322,36	-

En esta cuenta se registra el monto total del capital representados por acciones y/o participaciones, según la escritura pública.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	-	-
	Aguilar Tejeda Roberto Marcelo	192,00	192,00
	Carranza Bonilla Jose Manuel	208,00	208,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400,00	400,00

20 RESERVAS

dic-11

dic-12

Reserva Legal: de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades líquidas anuales que reporta la empresa para: RESERVA FACULTATIVA, ESATUTARIA, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura o por decisión voluntaria de los socios.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	438,06	438,06
304	TOTAL RESERVAS	438,06	438,06

21 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-11

dic-12

Se registran los resultados netos acumulados: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar, se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios, los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme lo establecen las Normas NIIF.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(545,58)	(545,58)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(545,58)	(545,58)

22 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Las Pérdidas neta del ejercicio: registran las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo	31.182,00	3.834,10
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	31.182,00	3.834,10

23 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-11

dic-12

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	515.684,24	128.845,46
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias		43,29
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	515.684,24	128.888,75

24 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-11

dic-12

Comprende el costo de los inventarios vendidos que comprenden todos los costos de la adquisición y transformación en el caso de empresas industriales, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta:

Activo	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	110.991,55	49.965,01
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.		96.389,82
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	178.473,25	
	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(49.965,01)	(113.012,27)
	5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
	510406	Mantenimiento y reparaciones	48.200,00	
	510408	Otros Costos de producción	129.049,11	
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	416.748,90	33.342,56

25 5201 GASTOS DE VENTA

dic-11

dic-12

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520111	Promoción y publicidad		397,00
	Subtotal Gastos de Venta	-	397,00

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	6.983,76	13.762,22
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.457,47	2.598,60
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	-	1.161,78
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	-	-
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4.800,00	5.122,02
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	-	-
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	-	-
520208	Mantenimiento y reparaciones	1.130,93	1.322,36
520209	Arrendamiento operativo	-	10.588,60
520210	Comisiones	-	-
520212	Combustibles	75,89	154,89
520213	Lubricantes	-	-
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	399,33
520215	Transporte	2.518,78	5.524,89
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.701,04	946,13
520217	Gastos de viaje	9.283,34	-
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3.011,29	2.036,39
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	-
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	38,18	1.120,08
520221	Depreciaciones:	-	-
52022101	Propiedades, planta y equipo	5.975,14	6.817,55
520128	Otros gastos	3.245,51	36.521,22
	Subtotal Gastos de Administración	42.221,33	88.076,06
	Total Gastos de Venta y Administrativos	42.221,33	88.473,06

27 5203 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
520301	Intereses	-	1.215,07
5203	Total Gastos Financieros	-	1.215,07

0 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero Su.	Casillero SRI	DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	56.714,01	5.858,06
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(8.507,10)	(878,71)
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	48.206,91	4.979,35
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(11.569,66)	(1.145,25)
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	36.637,25	3.834,10
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	36.637,25	3.834,10