

TRAVEZ RENTERIA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>
Activo Corriente:		
Caja y bancos	3	87.883.74
Cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar Comerciales	4	96.265.29
Compañías Relacionadas y socios	6	745.20
Empleados		2.284.53
Activos por impuestos corrientes	8	9.183.93
Anticipo Proveedores		2.160.41
		198.523.10
Menos: Estimación deterioro de cuentas por cobrar	10	(-11.524.93)
Cuentas por cobrar netas		186.998.17
Inventarios	5	63.322.57
Total activos corrientes		250.320.85
Inmovilizado material, neto	7	14.277.91
Total		264.598.76

Firma Gerente

Firma Contador

Las notas de la 1 a la 23 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

TRAVERZ RENTERIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresados en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
Pasivo corriente:		
Porción corriente de la obligación a largo plazo	9	-----
Cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar comerciales		165.453.57
Compañías relacionadas y partes relacionadas	6	35.495.17
Pasivos por impuestos corrientes	8	7.566.94
Ventas diferidas	11	-----
Prestaciones y beneficios sociales	10	15.800.96
Otros pasivos no financieros		5.634.19
Total cuentas por pagar		200.948.74
Total pasivo corriente		222.383.89
Pasivo a largo plazo:		
Obligaciones bancarias a largo plazo	9	-
Beneficios definidos por jubilación patronal	10 y 12	1.828.21
Beneficios definidos por desahucio	10 y 13	386.9
Pasivos por impuestos diferidos	17 y 18	5.402.81
Total pasivo a largo plazo		2.215.11
Total pasivos		230.001.81
Patrimonio, estado adjunto		29.312.85
Total		26.4598.76


Firma Gerente


Firma Contador

Las notas de la 1 a la 23 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

TRAVEZ RENTERIA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1,592,955.23
Costo de ventas		(1,465,082.43)

Utilidad bruta en ventas		127,872.80
Gastos de ventas	20	(67,159.09)
Gastos de administración	21	(41,826.60)

Utilidad operacional		18,887.11
Otros ingresos (egresos):		
Intereses pagado, neto de interés ganado		(557.89)
Varios, netos		(13,040.37)

Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		41,609
Participación de los trabajadores	18	(792.62)
Impuesto a la renta	17 y 18	(7,385.92)

Resultado integral del año		(2,894.55)
		=====

Participaciones comunes ordinarias
Ganancia (Pérdida) por participación US\$
Número de participaciones



Firma Gerente



Firma Contador

Las notas de la 1 a la 23 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

TRAVEZ RENTERIA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		
		<u>Adopción NIIF</u> <u>primera vez</u>	<u>Años</u> <u>anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	73.704.83	-	(42.350.94)	31.353.89
Efecto NIIF (Véase Nota 16 y 19).	-	(3.296.20)	-	(3.296.20)
Saldo al 1 de enero del 2013	73.704.83	(3.296.20)	(42.350.94)	32.207.29


Firma Gerente


Firma de
Contador

TRAVEZ RENTERIA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

2013

**Conciliación del resultado integral con el efectivo
(utilizado) provisto por actividades de operación**

Resultado Integral del Ejercicio	(2.894.44)
Ajuste para conciliar el resultado integral con el efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación	
Depreciaciones	1.355.50
Beneficios sociales	5.643.03
Jubilación patronal, desahucio	394.64
Provisión de incobrables	(11.524.93)
Impuesto a la renta	7.385.92
Participación empleados	792.62
Otros	-
Cambios netos en activos y pasivos:	
Incremento de clientes	(35.020.24)
Incremento de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	11.724.91
(Disminución) de inventarios	(7.788.74)
(Disminución) incremento de proveedores	(59.099.54)
(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar	
Incremento de obligación por beneficios definidos	5.667.14
Total de ajustes al resultado integral del período	12.677.27
Efectivo neto utilizado (provisto) por actividades de operación	(64.823.85)

Firma Gerente

Firma Contador

TRAWEZ RENTERIACÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2009. Su actividad principal es comprar vender e importar, exportar, distribuir, intercambiar: bienes muebles y fabricar o producir bienes especialmente dirigidos a la actividad de construcción.

Los productos que comercializa la compañía son comprados 8% en el 2012 y 12% en el 2011 a Unión Ferretera S.A. UNIFER, compañía relacionada por accionistas y administración común (Véase nota 6).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver adicionalmente Nota 19), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accountig Standars Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo, los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 3).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Véase Nota 4).

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Nota 4 y 10)

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. (Véase nota 5)

e. Inmovilizado material

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 7).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 7).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, (terrenos), no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; Aceroferreter y Construcciones Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

(1) Las otras cuentas por cobrar se encuentran conformadas por los siguientes rubros:

<u>Detalle</u>	<u>Mar-2014</u>
Cheques posfechados	2.393
Otros (a)	4.655
Anticipo proveedores (b)	3.467
Préstamo a empleados (c)	1.473
Total otras cuentas por cobrar	11.988

Puntos de interés

- (a) Saldo que no ha registrado movimiento desde el inicio del 2013, y no se conoce quien es el acreedor.
- (b) Corresponde a pagos realizados a la Sra. Fadua Rentería por alquiler de las instalaciones de Unifer Mirador y por el alquiler de dos camiones, no se registra en el gasto pues aún no ha sido entregada la factura.
- (c) Corresponde al saldo pendiente de cobro por un préstamo otorgado a Mauricio Méndez (empleado de la Compañía) a un plazo de 20 meses.

(2) El rubro de gastos e impuestos anticipados está compuesto por las siguientes cuentas:

<u>Detalle</u>	<u>Mar-2014</u>
Crédito tributario Iva (Compras)	833
Crédito Tributario Iva (Retenciones)	750
Crédito Tributario IR corriente	2.801
Gasto seguros por anticipados	2.254
Otros gastos por anticipado	786
Total	7.424

Puntos de interés

De la revisión al rubro de gastos e impuestos anticipados, se observó las siguientes novedades.

- ✓ Al revisar los bienes asegurados de la Compañía por parte de Seguros Equinoccial, se observó que las pólizas de seguros incluyen inmuebles y vehículos que no son de propiedad de TRAVEZ RENTERIA CIA LTDA, lo que puede ocasionar que en el caso de una revisión fiscal, el gasto por las primas canceladas correspondiente a esos bienes sean glosados por parte de la administración tributaria.
- ✓ En la cuenta de otros gastos por anticipado incluye un saldo desde el 2012 correspondiente Rastrack Satelital por US\$ 654 de los cuales solo 54,50 han sido amortizados y enviados al gasto, también incluye un valor por US\$ 621,66 correspondiente a una reposición de caja chica, registro efectuado en julio del 2013.

4.- Inventarios

Un detalle de las cuentas que componen el rubro inventarios es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Mar-2014</u>
Inventario de mercadería	96.097
Mercadería en tránsito	(27.642)
Total	68.455

Puntos de interés:

De la revisión a los inventarios de la Compañía se observó las siguientes novedades:

- ✓ De la revisión efectuada a la cuenta de inventarios se observó, que existe inventario que no ha presentado rotación desde diciembre del 2012 hasta el 31 de marzo del 2014 por un costo de US\$ 1.241. (Ver anexo 3).
- ✓ Al efectuar un movimiento de la cuenta de inventarios se observó que el monto de las ventas registradas en esta cuenta, no cuadra con el saldo del costo de ventas por US\$ 1.525, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Valor</u>
Costo de Ventas según Cta. de Inv.	317.884
Costo de Ventas	319.409
Diferencia	(1.525)

- ✓ El auxiliar de inventarios de la Compañía registra mantiene existencias y costos con saldos negativos, ocasionando que el inventario se encuentre subvaluado un detalle es el siguiente:

<u>CODART</u>	<u>NOMART</u>	<u>EXISTE_A</u> <u>CT</u>	<u>COSTO</u>
AT04000760			
268	SM ACC TUBERIA ABRAZADERA 3/4 HG	(1)	(0,30)
CV00902120	SM ART FIJACION CLAVO ACERO BLANCO 2		
098	1/2 (10 UNI)	(20)	(0,40)
HC01100110			(1.297,57
002	HC VARILLA 8MM 12MTS	(311,15)	)

5.- Propiedad y equipo neto

Un detalle de la propiedad y equipo neto al 31 de marzo del 2014 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Mar-2014</u>
----------------	-----------------

Obras en construcción	5.236
Muebles y enseres	920
Maquinaria y equipo	7.450
Equipo de Computación	4.986
Depreciación	(4.467)
Total	14.125

Puntos de interés

De la revisión a la propiedad y equipo de la Compañía se observó las siguientes novedades:

- ✓ La Compañía ha efectuado la construcción de un galpón en las instalaciones que arrienda y las ha considerado como obras en construcción dentro del activo, no obstante al no ser el inmueble de propiedad de la Compañía, el valor de US\$ 5.236 deberá ser reclasificado al gasto.
- ✓ La Compañía no mantiene un detalle de los activos que componen el rubro de propiedad y equipo, en el cual se lleve un control de: la fecha de compra, descripción del bien, costo, valor residual, años de vida útil, depreciación acumulada y gasto depreciación.
- ✓ Debido a que la Compañía no cuenta con un auxiliar de activos fijos, no se ha calculado una depreciación real, por lo tanto al 31 de marzo de 2014, el activo se encuentra sobrevalorado y el gasto subvaluado.

6.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de marzo del 2014 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Mar-2014</u>
Cuentas por pagar:	
Proveedores (1)	111.023
Relacionadas (2)	73.898
Total cuentas por pagar corrientes	184.921
Relacionadas no corrientes (3)	5.110
Total cuentas por pagar no corrientes	5.110
Total	190.031

(1) El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar por año:

Año	Valor
2014	155.003
2013	43.873
2012	2.621
2011	2.211
2010	(374)
	203.334

Puntos de interés

De la revisión a las cuentas por pagar de la Compañía se observó las siguientes novedades:

- ✓ Existen diferencias entre el auxiliar de cuentas por pagar y registros contables por US\$ (13.303) netos un detalle es el siguiente:

<u>Cuenta</u>	<u>Auxiliar</u>	<u>Est. Fin.</u>	<u>Diferencia</u>
Proveedores locales y relacionados	203.334	190.031	13.303

- ✓ Los saldos pendientes de pago a Unifer registrados en la contabilidad de Trávez Rentería no concilia con los saldos pendientes de cobro por parte de Unifer, un detalle es el siguiente:

7.- Impuestos corrientes

Un detalle de los impuestos corrientes al 31 de marzo del 2014 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Mar-2014</u>
IVA en ventas	7.145
Retenciones en la fuente por pagar	1.574
Total impuestos corrientes	8.719

Puntos de interés

De la revisión a los impuestos de la Compañía se observó las siguientes novedades:

- ✓ Hasta la fecha no han sido presentados los anexos transaccionales de enero y febrero del 2014 los cuales tuvieron que haber sido presentados hasta marzo y abril respectivamente. Esto ocasiona que la Compañía por el momento no se encuentre en lista blanca.
- ✓ En el formulario 104 de marzo se traslado como impuesto a liquidar del mes anterior un valor diferente al declarado en el formulario 104 de febrero, ocasionando un impuesto a pagar por US\$ 22, caso contrario si se hubiera colocado el valor exacto se hubiese generado crédito tributario por aproximadamente US\$ 409.
- ✓ Existen diferencias entre los saldos pendientes de pago por retenciones de IVA e impuesto a la renta según mayores contables de marzo y el saldo según balances a la misma fecha, un detalle es el siguiente:

<u>Retención según mayor</u>	<u>Retención según balance</u>	<u>Diferencia</u>
104	358	(254)
925	1.155	(230)

- ✓ Según comentarios de la Contadora a cargo, se efectuará sustitutiva del formulario 101 Impuesto a la Renta del año 2013, sin embargo, hasta la fecha aún no ha sido realizada.
- ✓ Se encuentra pendiente de entrega a la Superintendencia de Compañías la información correspondiente a los años 2012 y 2013, tales como estados financieros y otros.

8.- Obligaciones acumuladas

Un detalle de las obligaciones acumuladas al 31 de marzo del 2014 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Mar-2014</u>
Aporte IESS por pagar	790
Préstamo IESS por pagar	39
Fondos de reserva por pagar	(313)
Sueldos por pagar	2.796
Décimo tercer sueldo	1.111
Décimo cuarto sueldo	1.797
Vacaciones por pagar	3.362
Provisión por desahucio	112
15% Participación trabajadores	1.471
Provisión Jubilación Patronal	1.828
Provisión por desahucio	387
Total	13.380

Puntos de interés

De la revisión a las obligaciones con empleados de la Compañía se observó las siguientes novedades:

- ✓ Existen diferencias entre los valores registrados en roles de pagos y los valores declarados en las planillas IESS, tanto en sueldos como en horas extras, ocasionando que la aportación efectuada a los empleados en ciertos casos sea menor a la realmente calculada por aproximadamente US\$ 185.
- ✓ La cuenta de pasivo de fondos de reserva presenta un saldo contrario al de su naturaleza acreedor.
- ✓ El gasto desahucio en el 2013 se encuentra duplicado en aproximadamente US\$ 112.

9.-Ingresos diferidos

Representa mercadería pendiente de entregar por US\$ 2.587 la cual ya ha sido facturada. La entrega de mercadería al cliente se efectuará en este año, momento es el cual se reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la técnica contable vigente, un detalle de las facturas emitidas es el siguiente:

Fecha	Factura	Cliente	Artículo	Código	Cantidad	P/U	P/T
26/09/2013	21983	Ing José Villacís	HC VARILLA 5.50MM 5.90MTS (50 UND) 55KG	HC01100480004	258	1,23	317,03
26/09/2013	21983	Ing José Villacís	HC VARILLA 12MM 12MTS	HC01100110004	230,50	9,66	2.227,51
26/09/2013	22001	Ing. Eduardo Cuzco	UNIFER VARILLA 12MM 12MTS	UF01100110004	4,25	10,08	42,86

10.- Patrimonio**Puntos de interés**

- ✓ De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito, sin embargo, la reserva legal de la Compañía supera el porcentaje establecido en un 6%.
- ✓ La Compañía registra desde años anteriores un valor por US\$ 82.145 como aportes para futuras capitalizaciones, aporte que tuvo que haber sido capitalizado en siguiente año al de su registro. Si la intención de la Compañía no es la de capitalizar, deberá ser este saldo reclasificado al pasivo

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Travez Rentería Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2012, se encuentra representado por 73.704.83 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La utilidad por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 13- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 14- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA (NIIF)**

10.- Patrimonio**Puntos de interés**

- ✓ De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito, sin embargo, la reserva legal de la Compañía supera el porcentaje establecido en un 6%.
- ✓ La Compañía registra desde años anteriores un valor por US\$ 82.145 como aportes para futuras capitalizaciones, aporte que tuvo que haber sido capitalizado en siguiente año al de su registro. Si la intención de la Compañía no es la de capitalizar, deberá ser este saldo reclasificado al pasivo

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Travez Rentería Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2012, se encuentra representado por 73.704.83 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La utilidad por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 13- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 14- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez

**NOTA 15- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)**

de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16.- Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos al 31 de marzo del 2014 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Mar-2014</u>
Ventas de Productos	341.286
(-) Descuento en ventas	(5)
(-) Devolución en ventas	(103)
Total	341.178

Puntos de interés

La Compañía registra como ingresos por servicios un valor de US\$ 6.078, proveniente de la facturación por transporte, actividad económica a la cual la Compañía no puede dedicarse, puesto que actualmente esta actividad únicamente le corresponde a Compañías que se dediquen exclusivamente a la prestación de servicios de transporte.

17.- Gastos operacionales

El detalle de los gastos al 31 de marzo del 2014 es el siguiente:

GASTOS DE VENTA

SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES 3.301

APORTES AL IESS INCLUIDO FONDOS DE RESERVA	401
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	575
SUMINISTROS Y MATERIALES	11
TRANSPORTE	48
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	53
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	88
OTROS GASTOS	155

GASTOS DE ADMINISTRACION

SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	1.367
APORTES AL IESS INCLUIDO FONDOS DE RESERVA	334
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	252
HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS (2)	1.590
ARRENDAM. BIENES INMUEBLES (1)	552
COMBUSTIBLES	14
SEGUROS Y REASEGUROS	34
SUMINISTROS Y MATERIALES	292
TRANSPORTE	20
GASTOS DE GESTION	102
GASTOS DE VIAJE	134
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	458
OTROS GASTOS	3.913

GASTOS DE LOGISTICA

SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	5.942
APORTES AL IESS INCLUIDO FONDOS DE RESERVA	819
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.208
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES (3)	1.958
COMBUSTIBLES (3)	567
SEGUROS Y REASEGUROS	544
SUMINISTROS Y MATERIALES	16
TRANSPORTE	196
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	65
OTROS GASTOS	4.264
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	30.273

Puntos de interés

- (1) La Compañía cancela un valor mensual de aproximadamente US\$ 1000 por concepto de alquiler de dos camiones y las instalaciones donde opera la Compañía, bienes que son de propiedad de la Sra. Fadia Rentería (Madre del Accionista de la Compañía Boris Trávez).
- (2) Al Accionista de la Compañía se le cancela US\$ 530 mensuales como honorarios profesionales.
- (3) La Compañía registra como gasto el mantenimiento, reparación, matrículas de los camiones que no son de su propiedad.