

CASTELLANO & CASTELLANO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Castellano & Castellano Cia. Ltda. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana. El objeto social principal Castellano & Castellano Cia. Ltda. es la importación, distribución y comercialización, al por mayor y menor de ropa, calzado e implementos deportivos.

Castellano & Castellano Cia. Ltda. prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Castellano & Castellano Cia. Ltda. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables Castellano & Castellano Cia. Ltda. que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por Castellano & Castellano Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración Castellano & Castellano Cia. Ltda. Los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

2.2. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Juicios:

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la gerencia ha utilizado los siguientes juicios, aparte de aquellos que implican estimaciones, que tiene un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros:

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Castellano & Castellano Cia. Ltda. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Castellano & Castellano Cia. Ltda. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por Castellano & Castellano Cia. Ltda. cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.8 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

Castellano & Castellano Cia. Ltda. no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012
NIIF 9 Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10 Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1 Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2012) Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2012) Estados financieros separados	Enero 1, 2013

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, se componen de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de <u>2012</u> (en U.S. Dólares)
Caja	86.79
Caja Chica	100.00
Bancos	4,081.25
Total	<u>4,268.04</u>

Al 31 de diciembre de 2012 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo

4. CUENTAS POR COBRARCOMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de <u>2012</u> (en U.S. Dólares)
Cuentas por cobrar comerciales:	
Clientes locales	463.70
Empresas relacionadas	-
Provisión para cuentas incobrables	-
Subtotal	<u>463.70</u>
Otras cuentas por cobrar:	
Empleados	-

Anticipo a Proveedores	-
Otros	2,440.37
Total	<u>2,440.37</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses excepto intereses de mora y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

Castellano & Castellano Cia. Ltda. mantiene una provisión para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de <u>2012</u> (en U.S. Dólares)
Productos terminados	108,582.35
Importaciones en tránsito	-
Provisión por valoración de inventarios	-
Provisión por obsolescencia	-
Total	<u>108,582.35</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2012
(en U.S.
Dólares)

Proveedores locales	123,935.25
Proveedores del exterior	-
Compañías relacionadas:	-
Otros	-
Total	<u>123,935.25</u>

7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de Castellano & Castellano Cia. Ltda. comprenden créditos bancarios y sobregiros, , cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y préstamos otorgados. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. Castellano & Castellano Cia. Ltda. tiene diferentes activos financieros como deudores por venta y disponible, que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros Castellano & Castellano Cia. Ltda. son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de tasa de interés

La exposición Castellano & Castellano Cia. Ltda. al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones Castellano & Castellano Cia. Ltda. de deuda de largo plazo con tasas s de interés fijas y variables.

Riesgo crediticio

Castellano & Castellano Cia. Ltda solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política Castellano & Castellano Cia. Ltda. que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente el resultado que la exposición Castellano & Castellano Cia. Ltda. a deudas incobrables no es significativa.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

Riesgo de liquidez

Castellano & Castellano Cia. Ltda monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de Cuentas por cobrar, y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo Castellano & Castellano Cia. Ltda. es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de sobregiros bancarios, préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de gestión de capital

Castellano & Castellano Cia. Ltda administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital Castellano & Castellano Cia. Ltda. es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas,

Los objetivos Castellano & Castellano Cia. Ltda. cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad Castellano & Castellano Cia. Ltda. para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

8. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social es de USD 1.000 que corresponden a mil acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

9. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2012
(en U.S.
Dólares)

Ingresos provenientes de la venta de bienes	5,461.65
Ingresos por uso de activos	-
Otros ingresos ordinarios	-
Total	<u>5,461.65</u>

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de <u>2012</u> (en U.S. Dólares)
Costo de ventas	3,072.39
Gastos	
Otros	21.00
Bancarios	44.95
Beneficios sociales	272.11
Suministros	314.02
Honorarios	385.00
Sueldos y salarios	614.65
Publicidad	1,027.33
Mantenimiento	8,148.52
Total	13,899.97

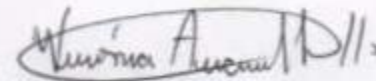
11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros - por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia Castellano & Castellano Cia. Ltda. (Directorio) en lro. de abril del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros - serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.


Gerente General


Contadora General