

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA No. 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1. Información general

Comercial Cano Lastra Cía. Ltda., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se rege por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos.

Es de nacionalidad Ecuatoriana y su plazo es de cincuenta años.

Su actividad social gira alrededor de la importación, exportación, comercialización, distribución de toda clase de mercadería, en especial de ferreteria, materiales de construcción, fabricación de todo tipo de materiales de construcción y ferreteria. La empresa cuenta con dos puntos de venta ubicados en Tumbaco y Puembo.

La escritura pública de constitución se encuentra protocolizada el 23 de agosto del 1990 en la Notaría Trigésima del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el diecisiete de septiembre de 1990.

Existen reformas a los estatutos:

- El primero corresponde a un aumento de capital, aprobado según Resolución No. 04 Q.U. 4362 por la Superintendencia de Compañías el veinte y dos de octubre del 2004, el mismo que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil el trece de diciembre del 2004.
- La segunda reforma fue protocolizada el veinte y uno de diciembre del 2004 en la Notaría Trigésima Quinta y corresponde a la cesión y donación de participaciones sociales que fue inscrita en el Registro Mercantil el dos de enero del dos mil cinco.
- La tercera reforma que corresponde a un aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía fue protocolizada el treinta y uno de mayo del 2007, aprobada por la

Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 07.011.002912 del doce de julio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el treinta y uno de julio del 2007.

- La cuarta reforma corresponde a un aumento de capital y reforma de los estatutos de la compañía la misma que fue protocolizada el seis de julio del 2010, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.U.DICPTE Q.10.004129 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el seis de octubre del 2010.

NOTA No. 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2. Políticas contables significativas:

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación.- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.3 Efectivo y bancos.- Efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo depositado en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Inventarios.- Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. El porcentaje aplicado para calcular la provisión por deterioro de inventarios es el 15% del valor de los productos sin movimiento.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento.-

Método de costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se engloban a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil</u>
Máquinas y equipos	10
Vehículos	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos electrónico	3

Para el caso de los vehículos de la empresa se estimó un valor residual del 15% en función de su costo.

2.5.4. Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en resultados.

2.6 Activos Intangibles.-

2.6.1. Activos intangibles adquiridos de forma separada.- Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6.2. Método de amortización y vidas útiles.- La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización

son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación se presentan el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización:

Item.....	Vida útil (en años)
Licencia software contable	3

2.6.3. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

2.7.1. impuesto 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 impositivos y partidas que no serán 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.

2.7.2. impuestos diferidos.- Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce probado que la Compañía

disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocidos legalmente el derecho de compensación, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3. Impuestos corriente y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8. 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 que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1. Beneficios definidos.- Jubilación patronal y bonificación por antigüedad.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por antigüedad) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del periodo en que se producen.

2.9.2. Participación a empleados.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este

beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Por el año 2013 la empresa reconoció un valor de aproximadamente US\$25.306 por este concepto.

2.10 Arrendamientos.- Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfiere sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1. La Compañía como arrendataria.- Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.11 Reconocimiento de ingresos.- Se calculan 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.

2.11.1 Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Costos y gastos.- Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que se incurre, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Activos financieros.- Todos activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la

transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son incógnitamente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14.3 Baja de un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de

efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos corrientes 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.

2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito prometido para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.3 Baja de un pasivo financiero. - La Compañía da un baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6 Normas nuevas y revisadas sin efecto sustancial sobre los estados financieros

NIF	Título	Efectiva a partir
NIF 13 Entiendas a la NIF 7	Medición del valor razonable Revelaciones - compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) Entiendas a las NIF	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
	Mejoras cruzadas a las NIF ciclo	Enero 1, 2013

(NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	2009-2011	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferido recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.7 Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas –

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros, la Administración prevé que el impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía no serán significativos. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9

- El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclassificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 32, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Las enmiendas efectuadas a la NIIF 12 y la NIC 27 introdujeron nuevos requisitos de información a revelar para las entidades de inversión.

La Administración de la Compañía no prevé que las enmiendas efectuadas a estas normas, tengan efecto en los estados financieros, en razón a que la Compañía no son entidades de inversión.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en razón a que la Compañía no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

NOTA No. 3- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y

presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos. La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

4.3 Impuestos a la renta diferido. La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4.4 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos. El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA N° 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
<i>Cajas</i>		
Caja moneda extranjera	105	105
Caja operación		13
Caja cobros	17.757	3
Caja chica	1.100	980
Fondos rotativos	6.087	7.940
<i>Bancos</i>		
Banco del Austro		-
Banco del Pacifico	2.128	3.774
Banco Produbanco	196.431	111.916
Banco Pichincha	23.237	40.192
Banco Internacional	1.846	2.495
Efectivo y equivalentes de efectivo	260.691	167.330

NOTA N° 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i> (1)		
Clientes Matriz	168.116	86.326
Clientes Sucursal Pucallpa	50.967	102.435
Clientes Ferreteria	22.686	-
Clientes exportadores	2.366	-
Clientes por mayor	5.376	-

Ver página siguiente...

...Vienen página anterior		...Diciembre 31...	
		2013	2012
Tarjetas de crédito			
Banco del Pacífico		-	14.653
Banco del Pichincha		4.454	16.761
Otros clientes		6.299	11.257
Total		260.160	233.544
(-) Provisión cuentas incobrables	(7)	(16.762)	(15.374)
Cuentas y documentos por cobrar		243.398	218.169

(1) Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por ventas.

La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31...		
	2013	2012	%
Dentro del plazo de vencimiento	154.419	84.314	59%
Vencidas más de 30 días	58.083	90.536	22%
Vencidas más de 60 días	21.707	27.424	8%
Vencidas más de 90 días	2.891	9.471	1%
Vencidas más de 120 días	23.051	19.607	9%
Cuentas por cobrar clientes	260.160	231.532	100%

(2) La empresa realiza una evaluación de la provisión cuentas incobrables de acuerdo a la fecha de vencimiento de sus cuentas por cobrar comerciales. La empresa para el año 2013 reconoció en resultados un valor de US\$ 1387,19 por provisión cuentas incobrables.

NOTA N° 6.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	2013	..Diciembre 31,.. 2012
Empleados	81	917
Partes relacionadas	-	3.913
Anticipo Proveedores	514	1.682
Préstamos otorgados	-	720
Otras cuentas y documentos por cobrar	595	6.782

NOTA N° 7.- ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

	2013	..Diciembre 31,.. 2012
Vehículo mantenido para la venta (3)	25.209	-
Activos mantenidos para la venta	25.209	-

(3) Corresponde a vehículos adquiridos por la empresa con el objetivo de que sean adquiridos por su personal de ventas, por lo que los mismos fueron clasificados como mantenidos para la venta:

Descripción del valor de mantenido	2013
Vehículo Chevrolet aveo family	12.465
Vehículo Chevrolet spark ec blanco	11.743
Total	25.209

NOTA N° 8.- INVENTARIOS

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
inventario mercadería matriz	836.213	722.493
inventario mercadería sucursal	533.375	541.757
(-) Provisión deterioro de inventarios (4)	(31.464)	(12.448)
Inventarios	1.340.124	1.251.802

(4) La Gerencia ha evaluado una provisión para obsolescencia para productos con baja rotación al 31 de diciembre de 2013 y 2012. La empresa para el año 2013 reconoció en el resultado del ejercicio un valor de US\$19.016 por deterioro de inventarios.

NOTA N° 9.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

9.1. Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Activo por impuestos corrientes:		
Anticipo impuesto a la renta años anteriores	3.047	3.852
Anticipo impuesto a la renta 2013	38.692	30.758
Crédito tributario IVA en compras	854	-
Total	42.593	34.610

Ver página siguiente...

....Vienen página anterior

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor agregado (IVA) por pagar	44.199	45.610
Referencias en la fuente por pagar	12.716	7.796
Total	56.915	53.406

9.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Utilidad (pérdida) según estados financieros		
Años de impuestos a la renta	143.400	112.465
Gastos no deducibles locales	25.675	11.043
Deducciones por tipos especiales	(7.517)	(6.698)
Utilidad (pérdida) gravable	<u>161.558</u>	<u>116.810</u>
Impuesto a la renta cruzado (5)	35.543	26.866
Anticipo calculado (6)	44.457	40.127
Impuesto a la renta pagado a resultados	(44.457)	(40.127)
Impuesto a la renta diferido	12.126	9.052
Total	(32.337)	(31.075)

[5] De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

[6] A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

[7] Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$44.454 mayor que el impuesto renta causado de US\$35.542, el mismo que se registró en resultados del ejercicio.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013.

9.3.- Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.- Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

		...Diciembre 31...	
		2013	2012
Salidas al comienzo del año		-	-
Provisión del año		44.457	40.127
Pagos y compensaciones efectuados	(7)	(44.457)	(40.127)
Saldo al fin del año		<u>-</u>	<u>-</u>

[7] **Pagos efectuados.-** Corresponde al anticipo pagado y a retenciones en la fuente de impuesto a la renta

9.4.- Saldo del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferidos fueron como sigue

Año 2013	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión por beneficios definidos	499	6.423	6.922
Provisión por deterioro de inventarios	-	2.488	2.488
Provisión por cuentas incobrables	1.887	(565)	1.322
Activos por impuestos diferidos			<u>10.732</u>

NOTA N° 10.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2013	2012
	...Diciembre 31,...	
Seguros pagados por anticipado	3.039	2.612
Seguros pagados por anticipado	<u>3.039</u>	<u>2.612</u>

NOTA N° 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2013	2012	Vida útil
	...Diciembre 31,...		
Terrenos	80.000	80.000	-
Muebles y Enseres	9.918	9.918	10 años
Vehículos	382.402	267.028	10 años
Equipo de Computación	27.446	23.618	3 años
Equipo electrónico	5.946	5.946	3 años
Maquinaría y equipo	3.318	3.318	10 años
Total	<u>510.030</u>	<u>389.827</u>	

Menos:		
Depreciación acumulada	(153,643)	(123,675)
Propiedad, planta y equipo	<u>356,392</u>	<u>268,352</u>

El monto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor devaluación contable.

Costo	Tenencia	Maquina- ria y equipo	Muebles y enferes	Vehiculos	Equipo de Computa- ción	Equipo Electro- nicos	Total
Saldo al 31 de diciembre 2011	80,000	3,318	8,918	222,328	16,192	1,760,000	332,516
Adquisiciones	-	-	1,000	44,700	7,426	4,185,72	67,311
Saldo al 31 de diciembre 2012	80,000	3,318	9,918	267,028	23,618	5,946	389,822
Adquisiciones	-	-	-	116,375	3,829	-	120,203
Saldo al 31 de diciembre 2013	80,000	3,318	9,918	383,402	27,446	5,946	510,030

Depreciación acumulada	Terrenos	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computación	Equipo electrónico	Total
Saldo al 31 de diciembre 2011	-	12,027	(3,953)	(20,532)	(13,053)	(1,193)	(80,758)
Gasto por depreciación	-	(664)	(982)	(26,761)	(2,958)	(1,322)	(37,707)
Saldo al 31 de diciembre 2012	-	12,691	(4,940)	(97,313)	(16,011)	(2,520)	(123,475)
Gasto por depreciación	-	(327)	(989)	(23,380)	(3,761)	(1,395)	(30,173)
Saldo al 31 de diciembre 2013	-	13,318	(5,930)	(170,693)	(19,772)	(3,915)	(153,848)
Propiedad, Planta y Equipo	80,000	-	3,988	146,334	3,825	2,031	356,582

NOTA N° 12.- ACTIVOS INTANGIBLES

	2013	2012
	...Diciembre 31,...	
Software programa contable	18.950	18.950
(-) Amortización acumulada	(18.950)	(18.950)
Activos intangibles	-	-

NOTA N° 13.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2013	2012
	...Diciembre 31,...	
Garantías por arrendos	1.300	1.300
Otros activos no corrientes	1.300	1.300

NOTA N° 14.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	2013	2012
	...Diciembre 31,...	
Proveedores por pagar (2)	897.379	830.391
Tarjetas de crédito	3.306	9.077,98
Documentos y cuentas por pagar	900.685	839.469

[8] Las cuentas por pagar a proveedores para el año 2013 y 2012 se encuentran dentro de los siguientes plazos de vencimiento:

Proveedores por pagar	...Diciembre 31...		%
	2013	2012	
Dentro del plazo de vencimiento	694.090	447.096	77%
Vencidas más de 30 días	168.937	154.251	19%
Vencidas más de 60 días	27.110	13.873	3%
Vencidas más de 90 días	2.874	5.289	0%
Vencidas más de 120 días	4.399	9.882	0%
Proveedores	897.379	630.391	100%

NOTA N° 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		...Diciembre 31...	
		2013	2012
Otros acreedores:			
Ecuatoriana de motores	[9]	18.865	47.796
Proauto C. A.	[10]	64.286	-
Otras Cuentas por Pagar		2.852	2.940
Cuentas por liquidar tarjetas de crédito		8.306	28.418
Otras Cuentas por Pagar		94.320	74.159,57

[9] Corresponde a un crédito por la compra de vehículos con la empresa Ecuatoriana de Motores Mosarec, con un saldo de aproximadamente: US\$ 18.865, con fecha de vencimiento, 3 de mayo del 2014, a un plazo de 36 meses, y una tasa de interés anual del 12%.

[10] Corresponde a un crédito para la adquisición de vehículos.

NOTA N° 16.- ANTICIPO CLIENTES

		...Diciembre 31,...	
	2013	2012	
Anticipo clientes (11)	28.058	35.797	
Anticipo clientes	28.058	35.797	

(11) Corresponde a anticipos recibidos de los clientes por la compra de moldaderas.

NOTA N° 17.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

		...Diciembre 31,...	
	2013	2012	
Corto Plazo:			
Provisión Vacaciones	-	17.656,25	
Provisión Décimo Tercero Sueldo	3.241	3.218,44	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	4.958	2.714,55	
Participación Trabajadores (12)	25.306	19.847	
Otras cuentas por pagar	353	2.787,31	
Obligaciones IESS:			
Aporte IESS por pagar	13.988	9.976,46	
Préstamos IESS por pagar	1.250	1.377,71	
Fondos de Reserva IESS	4.486	3.479,98	
Obligaciones acumuladas	53.584	61.507	

(12) **Participación trabajadores:** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron:

Ver página siguiente...

..Vienen página siguiente

	..Diciembre 31,...	
	2013	2012
Saldo al comienzo del año	19.847	2.716
Provisión del año	25.306	19.847
Pagos efectuados empleados	(19.847)	(2.718)
Saldo al fin del año	<u>25.306</u>	<u>19.847</u>

NOTA N° 18.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS LARGO PLAZO

	..Diciembre 31,...	
	2013	2012
Largo Plazo:		
Provisión por jubilación patronal	130.182	95.869
Provisión de sueldo	39.882	30.391
Beneficios empleados largo plazo	<u>170.064</u>	<u>125.460</u>
Obligaciones por beneficios definidos	<u>170.064</u>	<u>125.460</u>

17.3. Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como:

.. Vienen página siguiente

	.. Diciembre 31..	
	2013	2012
Saldos al comienzo del año	95.068	73.530
Costo fiscal por servicios actuales	21.122	13.210
Incrés neto (costo financiero)	6.655	4.779
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	13.323	4.074
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5.984)	(525)
Saldos al fin del año	130.182	95.068

17.2. Bonificaciones por desahucio. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2013	2012
Saldos al comienzo del año	30.390	23.376
Costo de los servicios del período corriente	4.159	2.370
Incrés neto (costo financiero)	2.080	1.519
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste y experiencia	3.203	3.125
Saldos al fin del año	39.832	30.390

...Diciembre 31...
2013 2012

Tasa(s) de descuento
Tasa(s) esperada del incremento salarial

7% 7%
3% 3%

...Diciembre 31...
2013 2012

Costo actuarial del servicio
Intereses sobre la obligación
Servicio pasado total por modificación al plan,
reducciones o liquidaciones anticipadas

21.121 13.210
6.655 4.279
(5.936) -

Costo neto del período enero 1 a diciembre 13

21.790 17.989

NOTA Nº 19- PRÉSTAMOS FINANCIEROS

COMPOSICIÓN:

2013

Institución Bancaria o Financiera

Servicio Productibanco No. 101004979 (13)
Servicio Productibanco No. 101001758 (14)
Servicio Productibanco No. 101001379 (15)
Servicio Pichinsha No. 1108347 (16)
Obligaciones Financieras vehículos

VALOR
TOTAL

PORCIÓN
CORRIENTE

DEUDA
LARGO PLAZO

TASA DE
INTERÉS

VENCIMIENTO
GARANTÍA

96.666 76.666 8,96% 10-Abr-2019 Hipotecaria
142.000 120.000 9,76% 14-Nov-2020 Hipotecaria
10.915 - 9,76% 18-Jul-2014 Hipotecaria
22.441 - 11,18% 10-Abr-2014 Hipotecaria
16.233 16.233

286.253 73.355 212.899

COMPOSICIÓN:

2012		VALOR TOTAL	PORCIÓN CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	TASA DE INTERÉS	VENCIMIENTO	GARANTÍA
Institución Bancaria o Financiera							
	Banco Productibanco No. 101804939	118.333	21.667	96.666	8.96%	10-Abr-2018	Hipotecaria
	Banco Productibanco No. 101801136	160.000	20.000	140.000	9.76%	14-Mar-2020	Hipotecaria
	Banco Productibanco No. 101801379	28.228	17.314	10.913	9.76%	18-Jul-2014	Hipotecaria
	Banco Pichincha No. 1108347	86.998	62.557	22.441	11.18%	10-Abr-2014	Hipotecaria
		<u>391.559</u>	<u>121.537</u>	<u>270.022</u>			

(13) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Productibanco al Señor Germán Miguel Cano Terán y a su cónyuge la Señora Mercedes Elena Lastra Vega, y como cotitular a la compañía Comercial Cano Lastra Cía., Ltda., es decir la compañía asume la deuda en iguales condiciones que el deudor principal; el préstamo tiene como fecha de vencimiento el 10 de abril del 2018, a una tasa de intereses anual del 8.96% y como garantía se ha entregado un terreno de propiedad del Señor Germán Miguel Cano Terán accionista de la empresa. Este préstamo fue destinado para la construcción de un inmueble propiedad de Comercial Cano Lastra.

(14) Corresponde a un préstamo por US\$200.000, otorgado por el Banco Productibanco al Señor Germán Miguel Cano Terán y a su cónyuge la Señora Mercedes Elena Lastra Vega, y como cotitular a la compañía Comercial Cano Lastra Cía., Ltda., es decir la compañía asume la deuda en iguales condiciones que el deudor principal; el préstamo tiene como fecha de vencimiento el 14 de noviembre del 2020, a una tasa de intereses anual del 9.76% y como garantía se ha entregado un terreno e inmueble de propiedad del Señor Germán Miguel Cano Terán accionista de la empresa.

- (15) Corresponde a un préstamo por US\$50.800, otorgado por el Banco Produbanco al Señor Germán Miquel Cano Terán y a su cónyuge la Señora Mercedes Elena Lastra Vega, y como codeudor a la compañía Comercial Cano Lastra Cía. Ltda., es decir la compañía asume la deuda en iguales condiciones que el deudor principal; el préstamo tiene como fecha de vencimiento en tres años, el 18 de julio del 2014, a una tasa de intereses anual del 9.724% y como garantía se ha entregado un terreno e inmueble de propiedad del Señor Germán Miquel Cano Terán accionista de la empresa.
- (16) Corresponde a un préstamo por US\$ 175.000, otorgado por el Banco Pichincha; el préstamo tiene como fecha de vencimiento en tres años, el 18 de abril del 2014, a una tasa de intereses anual del 11.18% y como garantía se ha entregado un terreno e inmueble de propiedad del Señor Germán Miquel Cano Terán accionista de la empresa.

El capital de la deuda es pagadero como sigue:

Año	2013	2012	2011
2012	-	-	111.685
2013	-	119.870	121.537
2014	73.355	73.355	73.355
2015	40.000	40.000	40.000
2016	40.000	40.000	40.000
2017	40.000	41.667	41.667
2018	38.333	38.333	38.333
2019	20.000	20.000	20.000
2020	18.333	18.333	18.333
Deudas a largo plazo	<u>270.022</u>	<u>391.559</u>	<u>504.911</u>

NOTA N° 20.- PRESTAMOS SOCIOS

		VALOR TOTAL	PORCIÓN CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	GARANTIA	TASA DE INTERES
2013	Préstamo Socios					
	Gerónimo Miguel Campo Tietán y Sra. (17)	133.020	-	133.000	Sobre firmas	10.5% anual
	Gerónimo Olimpia Campo Tietán y Sra.	130.702	-	130.702	Sobre firmas	10.5% anual
		<u>263.702</u>	<u>-</u>	<u>263.702</u>		

		VALOR TOTAL	PORCIÓN CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	GARANTIA	TASA DE INTERES
2012	Préstamo Socios					
	Gerónimo Miguel Campo Tietán y Sra. (18)	144.497	-	144.497	Sobre firmas	10.5% anual
	Gerónimo Miguel Campo Tietán y Sra.	90.700	-	90.700	Sobre firmas	10.5% anual
		<u>225.197</u>	<u>-</u>	<u>225.197</u>		

(17) Corresponde a préstamos otorgados por el Señor Gerónimo Campo por un valor de aproximadamente US\$ 148.797 en el año 2011 y US\$ 195.176 en el año 2010 y un préstamo de su cónyuge la Señora Feliscedes Elena Lastza Vieja por un valor de US\$ 80.700 y US\$ 106.500 en el año 2010, los cuales no se ha establecido una fecha de vencimiento, devenga una tasa de interés promedio del 10.5% anual y se ha otorgado garantías sobre firmas

[18]Correspondiente a un préstamo otorgado por la Señora Germania Cano cancelado en el año 2011, devengó una tasa de interés del 10% anual y se ha entregado una garantía sobre firmas.

NOTA No. 21- PATRIMONIO

21.1. Capital Social.- El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es de \$ 100.00 comprendido en 2.500.000 participaciones de \$0.04 cada una. Los socios que integran el capital son:

Socios	Capital \$
Aída María Cano Lastra	900
Carmen Mercedes Cano Lastra	900
Germania Patricia Cano Lastra	900
Mercedes Elena Cano Lastra	900
Germani Miguel Cano Terán	96.400
Total capital	100.000

21.2. Reserva legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizado para absorber pérdidas. El saldo al 31 de diciembre del 2012 representa el 8% del capital social.

21.3. Reserva Facultativa.- De acuerdo a los estatutos de la compañía podrá formar fondos de reserva especiales, por lo que los socios de la Compañía para contar con capital de trabajo han transferido las utilidades de los ejercicios anteriores a la Reserva Facultativa.

En el año 2012 la empresa transfirió por este concepto un valor de US\$81.227 de resultado de ejercicios anteriores a Reserva Facultativa. El saldo al 31 de diciembre del 2012 representa el 184% del capital social por un valor de US\$184.320.

21.4. Utilidades retenidas. Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Resultados acumulados por adopción de NIIF	37.788	37.788
Resultado del ejercicio	711.063	81.390

Los valores de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizadas de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

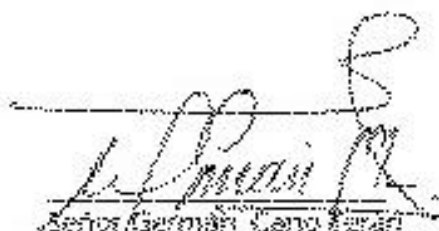
21.5. Dividendos. A partir del año 2010 los dividendos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

NOTA No. 22 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, (30 de marzo del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA No. 24 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 27 de marzo del 2014.



Señor Germán Cano Barón
GERENTE GENERAL



Señor Auguste Bija
CONTADOR GENERAL