NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Contenido

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2013	2012
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	255,71	29.327,11
Activos Financieros		82.094,86	269.243,56
Inventarios	Nota 5	292.425,72	140.502,91
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	82.729,62	31.483,01
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	19.420,09	30.099,11
Otros Activos Corrientes			1.828,53
Total Activo corriente		**476.926,00**	**502.484,23**
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 8	407.600,28	422.202,34
Activo Intangible		566,27	566,27
Total Activo no corriente		**408.166,55**	**422.768,61**
TOTAL ACTIVO		**299.033,89**	**925.252,84**
Suman y pasan:		885.092,55	925.252,84

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2013	2012
Suman y vienen:		885.092,55	925.252,84
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar		39.117,31	4.681,97
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 9	89.890,50	52.205,96
Otras obligaciones corrientes	Nota 10	75.649,70	108.670,53
Anticipos de clientes		122.054,40	199.688,78
Otros Pasivos corrientes		76.448,44	1.864,32
Total Pasivo corriente		**403.160,35**	**367.111,56**
Pasivo no corriente			
Cuentas y Documentos diversas			79.472,17
Total Pasivo no corriente			79.472,17
TOTAL PASIVO		**403.160,35**	**446.583,73**
PATRIMONIO			
Capital	Nota 11	402,00	402,00
Aporte futura capitalización		335.472,18	335.472,18
Otros Resultados Integrales	Nota 12	362.046,59	362.046,59
Resultados acumulados	Nota 13	(234.251,66)	(312.898,48)
Resultados del Ejercicio		18.263,09	93.646,82
Total patrimonio		**481.932,20**	**478.669,11**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**885092.55**	**925.252,84**

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN (Expresado en completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2013	2012
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 14	402.704,72	1.206.682,08
(-)Descuento en ventas		(8.542,80)	(4.030,58)
Otros Ingresos		4.934,96	15.850,49
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		105.258,99	656.326,32
(-) GASTOS DE VENTAS		158.345,35	142.924,02
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		91.985,31	282.295,46
(-) GASTOS FINANCIEROS		10.690,11	2.831,80
OTROS INGRESOS		-	-
Utilidad antes del 15% a Trabajadores e impuesto a la renta		**32.817,12**	**134.124,39**
15% Participación Trabajadores		4.922,57	20.118,66
Impuesto a la renta Causado		9.631,46	20.358,91
		14.554,03	**40.477,57**
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**18.263,09**	**93.646,82**
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**18.263,09**	**93.646,82**

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

				Resultados acumulados			
	Capital pagado	Aporte para futura capitalización	Otros Resultados integrales	Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos a Diciembre 31, de 2011	**402,00**	**335.472,18**	**362.046,59**	**(312.898,48)**	**(0,00)**	**(312.898,48)**	**385.022,29**
Resultado integral total del año	-	-	-	93.646,82	-	**93.646,82**	**93.646,82**
Saldos a Diciembre 31, de 2012	**402,00**	**335.472,18**	**362.046,59**	**(219.251,66)**	**(0,00)**	**(212.251,66)**	**478.669,11**
Dividendos				(15.000,00)		**(15.000.00)**	**(15.000.00)**
Resultado integral total del año	-	-	-	18.263,09	-	**18.263,09**	**18.263,09**
Saldos a Diciembre 31, de 2013	**402,00**	**335.472,18**	**362.046,59**	**(215.988,57)**	**(0,00)**	**(215.988,57)**	**481.932,20**

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	539.533,08	1.854.906,51
Efectivo pagado a proveedores	(271.745,89)	(1.595.247,09)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(27.688,33)	(264.340,43)
Otros pagos por actividades de operación	(240.615,93)	
Intereses pagados	(3.881,38)	
Impuesto a la renta	(6.622,30)	
Otras entradas (salidas)de efectivo	(5.700,04)	
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**(16.720,79)**	**(4.681,01)**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	92,86
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	**0.00**	92,86
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(15.000,00)	
Otras entradas (salidas)de efectivo	2.649,39	33.849,72
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiami	**(12.350,61)**	**33.849,72**
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efec	**(29.071,40)**	**29.261,57**
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	29.327,11	65,54
Al final del año	**255,71**	**29.327,11**

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2013	2012
UTILIDAD NETA	**32.817,12**	**134.124,39**
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	16.523,45	16.669,95
Ajustes por gastos en provisiones		(2.187,09)
Provisión impuesto a la renta	(9.631,46)	-
Provisión participación a trabajadores	(4.922,57)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar clientes	226.343,08	(256.921,51)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.969,44	12.762,28
(Aumento) disminución en anticipo a proveedores	(40.081,86)	(31.483,01)
(Aumento) disminución en inventarios	(151.922,81)	84.715,33
Incremento (disminución) otros activos	(2.340,76)	(13.251,13)
Incremento (disminución) cuentas por pagar comerciales	25.630,71	(297.718,53)
Incremento (disminución) otras cuentas por pagar	14.973,07	(609,92)
Incremento (disminución) beneficios empleados	(22.765,76)	7.569,67
Incremento (disminución) anticipos de clientes	(80.971,91)	199.688,78
Incremento (disminución) otros pasivos	(23.340,53)	141.959,78
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**(16.720,79)**	**(4.681,01)**

1. INFORMACIÓN GENERAL.

NOVILLO & NOVILLO CIA. LTDA, es una compañia Limitada con número de expediente 2O1O46 radicada en Loja - Ecuador, parroquia El Valle, su domicilio principal ciudadela La Banda, barrio Pucacocha, Av. 8 de Diciembre número 49-93, km 3 1/2 vía antigua a Cuenca; y la actividad económica principal es la fabricación de muebles de madera

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

Bases de presentación:

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.
Los estados financieros están expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa y la moneda de presentación de estos estados financieros.

Efectivo y Equivalentes de efectivo
Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo disponible y saldos en bancos para el normal funcionamiento de las actividades de la compañía.

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados corriente
Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta de bienes de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es asi, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Inventarios
El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos, gastos generales de fabricación, pero no incluye los costos por intereses.

Propiedades, planta y equipo
Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.
Cabe señalar que Novillo & Novillo Cia. Ltda., ha decidido que el valor para activar un bien es de 20000,oo dólares americanos monto que es considerado como significativo para la toma de decisiones, los bienes menores a este monto serán registrados al gasto y revelados por su función.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

• Naves, Aeronaves, Barcazas y similares	5 por ciento
• Muebles y Enseres	10 por ciento
• Maquinarias y Equipos	10 por ciento
• Instalaciones	10 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Edificios	5 por ciento
• Equipos de Computación	33.33 por ciento

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, planta y equipo, El deterioro se aplicará a lo que la sección 27 deterioro del valor de los activos.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

Pasivo corriente

Está representado por todas las partidas que representan obligaciones de la empresa cuyo pago o negociación se espera liquidar dentro de los doce meses posteriores a la fecha del balance general, así como las obligaciones en que la empresa no tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance general

Incluye cuentas por pagar proveniente de: sobregiros bancarios, préstamos bancarios, tributos, remuneraciones, beneficios sociales, garantías recibidas, participaciones, dividendos, intereses y otras cuentas por pagar diversas. Los tributos están referidos a los saldos de obligaciones tributarias del periodo actual y anterior.

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen la obligación con los trabajadores por concepto de compensación por tiempo de servicios y en su caso, las obligaciones por jubilación establecidos por ley.

Las participaciones y dividendos por pagar, representan el importe de las utilidades que hayan sido acordados su distribución o reconocidos en favor de los socios que tengan derecho a ellos, conforme a la ley o a los estatutos y que se encuentren pendientes de pagar

Pasivo no corriente

Incluye aquellos pasivos para los que existe incertidumbre acerca de su fecha de vencimiento o el importe de los desembolsos futuros necesarios para su cancelación contemplado a largo plazo.
Se consideran a largo plazo la obligación de la compañía con respecto a los créditos bancarios, anticipos de clientes, otras cuentas por pagar diversas y los beneficios a los empleados que cumplan un periodo por pagos a largo plazo.

Capital
Incluye los aportes efectuados por los socios a la empresa, en dinero o en especie, con el objeto de proveer recursos para la actividad empresarial.
El capital debe registrarse en la fecha que se perfeccione el compromiso de efectuar el aporte, se otorgue la escritura pública de constitución o de modificación de estatuto, en las cuentas apropiadas, por el importe comprometido y pagado, según el caso. El capital se debe presentar en los estados financieros neto de la parte suscrita pendiente de pago y de las acciones recompradas por la propia empresa en forma directa o indirecta, a través de otros miembros del grupo consolidado, registradas a valor nominal. Cualquier diferencia con el valor nominal de las acciones deberá reflejarse en capital adicional en el patrimonio, el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/accionistas deberá ser revelado en un anexo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias
Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes a plena satisfacción y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Costo de Ventas Operacionales
El costo de ventas es reconocido como gasto durante el periodo. Representa erogaciones y cargos asociados directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieren incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generen los ingresos.

Gastos Operacionales
Incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta.

Gastos de Administración
Incluye los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la empresa.

Gastos Financieros
Incluye los gastos incurridos por La empresa como costos en la obtención de capital (intereses y otros costos relacionados), diferencias de cambio neto, las perdidas por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de venta de las inversiones en instrumentos financieros e inversiones inmobiliarias.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 no presentan cambios en las politicas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Diciembre 31,	2013	2012
Caja General	255,71	102,03
Bancos		29.225,08
	255,71	**29.327,11**

5. INVENTARIOS.

Diciembre 31,	2013	2012
Inventarios Materia Prima	26.157,08	23.779,16
Inventarios Productos en proceso	167.247,38	74.916,63
Inventarios Productos terminados	99.021,26	41.807,12
	292.425,72	**140.502,91**

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Diciembre 31,	2013	2012
Anticipo a proveedores	71.324,79	31.483,01
Otros anticipos entregados	11.404,83	0,00
	82.729,62	**31.483,01**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Diciembre 31,	2013	2012
Créd. Trib. A favor de la emp. (IVA)	112,94	27.922,61
Rte. Fte. Impto a la Renta	9.675,69	2.176,50
Anticipo de Impuesto a la Renta	9.631,46	1.828,53
	19.420,09	**30.099,11**

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Bien	Costo 01/01/2013	Adición	Depreciación Acumulada 01/01/2013	Depreciación Anual	Depreciación Acumulada 31/12/2013	Importe en Libros 31/12/2013
Terreno	231.840,00					231.840,00
Edificios	164.301,12		10.054,84	1.182,54	11.237,38	153.063,74
Muebles y Enseres	3.477,52		3.477,52		3.477,52	

Maquinaria y Equipo	153.415,85	1.922,39	122.530,61	15.340,91	137.871,52	17.466,72
Equipo de Computo	8.562,92		5.164,29		5.164,29	3.398,64
Otros Propiedad Planta y Eq.	1.831,18					1.831,18

9. OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES (SOBREGIROS).

Diciembre 31,	2013	2012
Banco Guayaquil	66.261,84	
Banco de Loja	258,22	
Préstamo Banco Guayaquil	23.370,44	52.205,96
	89.890,50	**52.205,96**

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Diciembre 31,	2013	2012
Con el IESS	2.476,95	2.646,50
Con la administración tributaria	43.618,72	57.976,79
Impuesto a la renta del ejercicio	9.631,46	20.358,91
Participación trabajadores	4.922,57	20.118,66
Por Beneficios de ley a trabajadores		7.569,67
Dividendos por pagar	15.000,00	
	75.649,70	**108.670,53**

11. CAPITAL.

El capital social suscrito, está representado por 402 acciones correspondiente a 1,00 dólares, cada una totalmente suscrita y pagada.

12. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Diciembre 31,	2013	2012
Superavit Revaluación de Propiedad, planta y equipo	362.046,59	362.046,59
	362.046,59	**362.046,59**

13. RESULTADOS ACUMULADOS.

Diciembre 31,	2013	2012

Ganancias Acumuladas	78.646,82	0,00
Pérdidas Acumuladas	(312.898,48)	(312.898,48)
	(234.251,66)	**(312.898,48)**

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Diciembre 31,	**2013**	**2012**
Ventas 12%	379.291,50	1.184.917,08
Arriendo naves	22.813,22	21.300,00
Ventas otras	600,00	465,00
(-) Descuento en ventas	(8.542,80)	(4.030,58)
	394.161,92	**1.202.651,50**

15. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

16. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de Diciembre de 2013 y el 31 de Marzo de 2014, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

Freddy Alfonso Novillo Neira
Gerente General

Stalin Muñoz Fuertes.
Contador General