

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S. A. FERRENSA.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A FERRENSA

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A FERRENSA** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

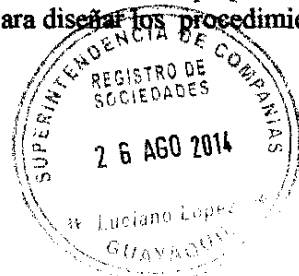
2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos



de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Limitación.

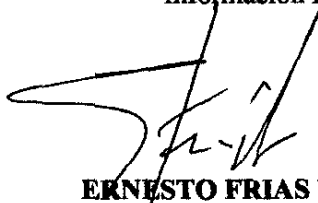
No obtuvimos confirmaciones de bancos

No observamos el conteo físico del saldo final de los inventarios que se indican en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos por US\$268.708, debido a que nuestra contratación como auditores externos fue posterior a la realización de los mismos.

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía no contrato actuario para cumplir con la provisión de jubilación patronal y desahucio.

5. Opinión.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de ajustes si los hubieren, que pudieren haber sido determinados como necesarios, si hubiéramos obtenidos las confirmaciones de bancos, hubiésemos observado la toma física del inventario y obtenido el estudio actuarial indicados en el párrafo 4, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A FERRENSA.**, al 31 de diciembre del 2013, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.


ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Junio 23, 2014
Guayaquil-Ecuador



FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A FERRENSA.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	39,946	20,411
Cuentas por cobrar	4	176,220	102,422
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	336,260	284,189
Inventarios	6	268,708	350,427
Gastos pagados por anticipado		7,002	6,918
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		828,136	764,367
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	7		
Activos fijos no depreciables		105,076	91,255
Activos fijos depreciables		432,336	428,460
		537,412	519,715
Menos - Depreciación Acumulada		(255,829)	(219,584)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		281,583	300,131
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS L/P	8	173,626	123,427
OTROS ACTIVOS		8,289	4,196
TOTAL ACTIVOS		1,291,634	1,192,121


Ing. Jesús Munez
PRESIDENTE


Ec. Yecilio Viera
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2013	2012
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	9	69,205	30,052
Cuentas por pagar	10	301,140	284,380
Pasivos acumulados	11	18,949	17,440
TOTAL PASIVO CORRIENTE		389,294	331,872
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias L/P	12	102,420	80,022
Cuentas por pagar accionistas L/P	13	4,410	4,410
Impuestos diferidos		15,508	15,508
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		122,338	99,940
TOTAL PASIVOS		511,632	431,812
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	500,000	500,000
Reserva legal		8,871	7,737
Reserva facultativa		94,157	83,949
Reserva de capital		109,046	109,046
Resultados acumulados		48,235	48,235
Utilidad del ejercicio		19,693	11,342
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		780,002	760,309
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,291,634	1,192,121


Luis Nunez
PRESIDENTE


Ec. Teófilo Viera
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A FERRENSA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS POR VENTAS	2.929.059	2.527.736
COSTO DE VENTAS	2.558.187	2.177.065
Utilidad bruta	370.872	350.671
 <u>GASTOS</u>		
Gastos administrativos	309.973	306.558
Gastos financieros	29.801	27.329
Otros ingresos y/o egresos, Neto	-	(1.760)
	<u>339.774</u>	<u>332.127</u>
 Utilidad antes de Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta	31.098	18.544
 Participación trabajadores	(4.665)	(2.782)
 Impuesto a la renta	(6.740)	(4.420)
 Utilidad neta	<u>19.693</u>	<u>11.342</u>


PRESIDENTE


EC. Teófilo Viera
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2012	500.000	7.218	79.277	109.046	48.235	5.191	748.967
Tranferencia	-	-	-	-	5.191	(5.191)	-
Apropiación reserva facultativa	-	-	4.672	-	(4.672)	-	-
Apropiación reserva legal	-	519	-	-	(519)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	11.342	11.342
SALDO AL 01-01-2013	500.000	7.737	83.949	109.046	48.235	11.342	760.309
Tranferencia	-	-	-	-	11.342	(11.342)	-
Apropiación reserva facultativa	-	-	10.208	-	(10.208)	-	-
Apropiación reserva legal	-	1.134	-	-	(1.134)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	19.693	19.693
SALDO AL 31-12-2013	500.000	8.871	94.157	109.046	48.235	19.693	780.002


Gerente General


Ec. Teófilo Viera
CONTADOR GENERAL

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2,786,374	2,521,938
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2,806,600)	(2,461,047)
Otros ingresos, Neto	-	1,760
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(20,226)</u>	<u>62,651</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(17,697)	174,232
Otros activos	(4,093)	(4,196)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(21,790)</u>	<u>170,036</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	39,153	(243,697)
Obligaciones bancarias a largo plazo	22,398	(30,266)
Pasivo diferido	-	15,508
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>61,551</u>	<u>(258,455)</u>
 Incremento (Disminución) del efectivo	19,535	(25,768)
Mas efectivo al inicio del periodo	20,411	46,179
Efectivo al final del periodo	<u>39,946</u>	<u>20,411</u>


PRESIDENTE


CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL		
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)		
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	19.693	11.342
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo		
neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	36.245	41.443
	<u>36.245</u>	<u>41.443</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(73.798)	24.172
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(52.071)	103.414
Inventarios	81.719	(108.213)
Gastos pagados por anticipados	(84)	(6.918)
Cuentas por cobrar accionistas L/P	(50.199)	(123.427)
Cuentas por pagar	16.760	127.697
Cuentas por pagar accionistas	-	(18.799)
Pasivos acumulados	1.509	11.940
	<u>(76.164)</u>	<u>9.866</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR		
LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	<u>(20.226)</u>	<u>62.651</u>


Ego J. Núñez
PRESIDENTE


Ego Teófilo Viera
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de enero de 1977 e inscrita en el registro mercantil el 16 de marzo de 1977. Tiene como objeto principal la comercialización de toda clase de artículos de ferretería y materiales de construcción.

Las instalaciones están ubicadas en Av. Quito 1626 y Alcedo, Provincia del Guayas.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros que han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013.

2.1. Base de preparación de los estados financieros

Base de presentación.- Los Estados Financieros de FERRETERIA NACIONAL SAN VICENTE S.A. FERRENSA., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenta.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, es mencionado a continuación:

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo en caja y bancos.- Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la

baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio; las cuentas por cobrar con entidades relacionadas corresponden a montos adeudados por compañías relacionadas, por préstamos de efectivo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de materiales de construcción, ferretería, y de la recepción de servicios. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

☐ **Obligación financiera.-** Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

2.5. Inventarios.- Corresponde al costo de materiales de construcción y ferretería, registrados al costo de adquisición.

2.6. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios e importaciones relacionados con la actividad de la Compañía.

2.7. Pagos anticipados.- Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

2.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo atribuido, menos las depreciaciones acumuladas. El costo está formado por los desembolsos directos de la compra o los costos y gastos incurridos en la construcción del bien. Los gastos posteriores a la compra son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	20	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.9. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

2.10. Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2.11. Reserva de Capital.- Representa los saldos que la compañía registró como resultado de la conversión de las partidas contables en sucre (anterior moneda de curso legal en el Ecuador) a dólares americanos realizado por la normativa legal al 31 de marzo del 2000. La Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al importe de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

2.12. Resultados Acumulados.- Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.13. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas de artículos de ferretería y materiales de construcción.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.14. Intereses- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

2.15. Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

2.16. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

2.17.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Caja general	3,471	6,901
Bancos	36,475	13,510
	39,946	20,411

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Cientes locales (1)	73,693	33,278
Empleados	19,369	20,434
Anticipo a proveedores	36,995	12,582
Impuestos y retenciones en la fuente (2)	46,467	36,432
	176,524	102,726
(-) Provisión para cuentas incobrables	(304)	(304)
	176,220	102,422

(1) Representan saldos adeudados por sus clientes, entre los principales se encuentran Ferretería Alex, Indulac, Ferro Torre.

(2) Corresponde a crédito tributario IVA generado en las importaciones y compras locales de bienes.

La administración de la compañía considera razonable la provisión para cuentas incobrables para cubrir el riesgo de cobro en sus cuentas por cobrar.

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	2013	2012
Predial Rielbas	335,873	284,189
Agricoindus	387	-
	336,260	284,189

Las cuentas por cobrar relacionadas tienen su origen por el financiamiento que realiza la Compañía para cubrir gastos menores de impuestos y contribuciones y por préstamos, los mismos que no generan ningún tipo de interés.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	2013	2012
Mercadería	268,708	340,127
Importación en transito	-	10,300
	268,708	350,427

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	21.000	-	21.000
Obras en proceso	70.255	13.821	84.076
Edificios	80.003	-	80.003
Muebles y enseres	52.547	3.876	56.423
Maquinarias y equipos	48.996	-	48.996
Vehiculos	246.914	-	246.914
	519.715	17.697	537.412
Depreciación Acumulada	(219.584)	(36.245)	(255.829)
	300.131	(18.548)	281.583

Garantías: Al 31 de diciembre del 2013, están dados en garantías terreno y construcción (Locales comerciales en El Recreo), a instituciones financieras locales por obligaciones a corto y largo plazo,

8. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS L/P

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar accionistas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Núñez Albino Jesús	63,591	37,896
Núñez Torres Julio	110,035	85,531
	<u>173,626</u>	<u>123,427</u>

Corresponden préstamos entregados a accionistas, no generan ningún tipo de interés ni tienen fecha de vencimiento.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco bolivariano Op. No. 212133 (1)	15,697	-
Produbanco Op. No. 1926248 (2)	17,297	-
Produbanco Op. No. 2073098 (3)	17,996	-
Produbanco Op. No. 1830161 (4)	18,215	16,193
Produbanco (5)	-	13,859
	<u>69,205</u>	<u>30,052</u>

- (1) Porción corriente de préstamo por US\$30.000, otorgado en Marzo 22 del 2013, pagadero mensualmente a una tasa del 11.83% anual, con fecha de vencimiento Septiembre 25 del 2014.
- (2) Porción corriente de préstamo por US\$50.000, otorgado en Abril 19 del 2013, pagadero mensualmente a una tasa del 11.83% anual, con fecha de vencimiento Abril 14 del 2014.
- (3) Porción corriente de préstamo por US\$60.000, otorgado en Noviembre 22 del 2013, pagadero mensualmente a una tasa del 11.83% anual, con fecha de vencimiento Noviembre 07 del 2016.
- (4) Porción corriente de préstamo por US\$100.000, otorgado en Septiembre 13 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 11.83% anual, con fecha de vencimiento Agosto 18 del 2017.
- (5) Préstamo por US\$160.000, otorgado en Mayo 12 del 2006, cancelado en su totalidad en el 2013.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Proveedores (1)	137.142	148.673
Impuestos por pagar	3.742	10.523
Anticipo de clientes	-	8.792
Otras	160.256	116.392
	301.140	284.380

(1) Representan saldos de proveedores por pagar, entre los principales se encuentran Italpiso S.A., Talme S.A., Eternit Ecuatoriana S.A., Importador Ferretero Trujillo.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2013	2012
Aporte seguro social	1,772	1,887
Beneficios sociales	7,253	6,757
Participación de trabajadores	4,665	2,782
Otros	5,259	6,014
	18,949	17,440

12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	2013	2012
Produbanco Op. No. 2073098	40,613	-
Produbanco Op. No. 1830161	61,807	80,022
	102,420	80,022

Ver Nota 9, literal 3 y 4 respectivamente.

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por pagar accionistas consistían en:

	2013	2012
Susana Núñez	4,410	4,410
	4,410	4,410

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está conformado por 500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.000,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Núñez Albino Jesus Salvador	150 acciones;
- Núñez Torres Ana María	50 acciones;
- Núñez Torres Daniel Jesús	50 acciones;
- Núñez Torres Julio Eduardo	50 acciones;
- Núñez Torres Patricia Marcela	50 acciones;
- Núñez Torres Susana Del Carmen	50 acciones;
- Torres Valbuena Alicia	100 acciones;
TOTAL	500 ACCIONES

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (23 de junio del 2014), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

15. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% 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 utilizada para absorber pérdidas.

16. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

17. SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (23 de Junio del 2014), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2011, 2012 y 2013, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Durante el 2013 y 2012 la compañía registro como Impuesto a la Renta causado el valor determinado sobre la base del 22% y 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente.

b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2013	2012
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	31.098	18.544
(-) 15% Participación trabajadores	(4.665)	(2.782)
(+) Gastos no deducibles locales	4.203	3.336
(+) Gastos no deducibles del exterior	-	121
UTILIDAD GRAVABLE	30.636	19.219
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	6.740	4.420
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(14.401)	(11.781)
(-) Crédito Tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	(2.374)	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	10.035	7.361

18. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (23 de junio del 2014), la Compañía mantiene juicio con el Servicio de Rentas Internas por no acogerse a la cancelación del Anticipo Impuesto a la Renta de los periodos 2010, 2011 y 2012.