COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEIJOO Y PASTOR FP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. ENTORNO ECONÓMICO

COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEIJOO Y PASTOR FP S.A**.** Fue constituida el 2 de octubre del 2000 con expediente 38430. Tiene como actividad principal la comercialización de accesorios y máquinas de minería.

La entidad está ubicada en la provincia de El Oro ciudad de Machala parroquia la Providencia calle Olmedo intersección 23 de abril esquina.

La sociedad está representada por el señor Pastor Blacio John Lautaro que cumple las funciones de Gerente General, y el señor Feijoo Feijoo Cesar Adán como Presidente.

2. PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las fechas asociadas del proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES que afectan a la compañía son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2011 fecha de transición, y el 1 de enero de 2012 fecha de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES. A partir del ejercicio 2012, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2011, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

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 2012, se mencionan a continuación:

3.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.
Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

3.2. Activos financieros y pasivos financieros

3.2.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.
Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.
Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-
Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEIJOO Y PASTOR FP S.A. es de hasta 30, 60 y 90 días plazo conforme al historial pagos de los clientes.

3.2.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.
Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.
Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

3.3. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

3.4. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La **COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEIJOO Y PASTOR FP S.A.** opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios equipos y vehículos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Años	% Valor Residual	Política de capitalización $
Terrenos	N/A	N/A	Sin Límites
Edificio	20	5%	1,000.00
Instalaciones	20	5%	1,000.00
Maquinarias y Equipo	10	10%	1,000.00
Muebles y Enseres	10	10%	1,000.00
Naves y aeronaves	20	5%	1,000.00
Equipo de computación	3	33.33%	1,000.00
Vehículos	5	20%	1,000.00

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

3.5.Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los 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 rembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

3.6.Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

3.7. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo del 22% para el 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos

porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

3.8. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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 y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

3.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

4. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

a) Activos totales inferiores a US$4,000,000;
b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US$5,000.000;
c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los Estados Financieros del ejercicio

económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros de **COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEIJOO Y PASTOR FP S.A.** en su período de transición a NIIF comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. En dicho período de forma extracontable se prepara la conversión de los Estados Financieros bajo NEC de los años 31 de diciembre 2011, 2010.

Desde el 1 de enero del 2012, los Estados Financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido:

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedad, maquinaria, y equipo un activo intangible o una propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- Al valor razonable; o
- Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

COMPAÑIA DISTRIBUIDORA FEIJOO Y PASTOR FP S.A.; optó por dejar sus ítems de edificios y maquinarias y equipos como costo atribuido a la fecha de transición.

A continuación se presentan los efectos en el periodo de transición de las NIIF:

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE	**11.611,13**	**18.403,48**
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF	**120.391,38**	
ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS		**100.431,38**
OTROS AJUSTES	**0,00**	**19.960,00**
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	**132.002,51**	**138.794,86**

5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	31/12/2012	31/12/2011
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	1.526,90	8.120,54
TOTAL	**$ 1.526,90**	**$ 8.120,54**

6. Activos Financieros

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	31/12/2012	31/12/2011
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	25.633,25	15.885,82
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS	**$ 25.633,25**	**$ 15.885,82**

7. Inventarios

	31/12/2012	31/12/2011
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	242.780,31	253.831,73
TOTAL	**$ 242.780,31**	**$ 253.831,73**

8. Activos por Impuestos Corrientes

	31/12/2012	31/12/2011
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	21.279,19	27.053,50
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	2.593,38	1.542,28
TOTAL	**$ 23.872,57**	**$ 28.595,78**

9. Propiedad y Equipos

	31/12/2012	31/12/2011
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	38.091,59	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(5.579,13)	-
TOTAL	**$ 34.917,29**	**$ 0,00**

10. Pasivos Financieros

El saldo de cuentas por pagar comerciales fueron las siguientes:

	31/12/2012	31/12/2011
LOCALES	128.964,38	293.765,63
TOTAL	**$ 128.964,38**	**$ 293.765,63**

11. Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las otras obligaciones corrientes registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

	31/12/2012	31/12/2011
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	6.396,25	-
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	4.907,61	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1.542,27	1.097,11
TOTAL	**$ 12.846,13**	**$ 1.097,11**

12. Otros Pasivos de L/P

	31/12/2012	31/12/2011
OTROS PASIVOS L/P	28.567,68	-
TOTAL	**$ 28.567,68**	**$ -**

13. Capital

Al 31 de diciembre del 2012 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una.

	31/12/2012	31/12/2011
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800,00	800,00
TOTAL	**$ 800,00**	**$ 800,00**

14. Aporte a Futura Capitalización

	31/12/2012	31/12/2011
APORTES A FUTURA CAPITALIZACIÓN	6.969,26	6.969,26
TOTAL	**$ 6.969,26**	**$ 6.969,26**

15. Reservas

	31/12/2012	31/12/2011
RESERVA LEGAL	800,00	800,00
TOTAL	**$ 800,00**	**$ 800,00**

16. Ganancias Acumuladas

	31/12/2012	31/12/2011
GANANCIAS ACUMULADAS	12.235,15	10.988,44
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	(6.792,35)	(5.149,54)
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	120.391,38	120.391,38
TOTAL	**$ 119.437,93**	**$ 126.230,28**

17. Resultados del Ejercicio

	31/12/2012	31/12/2011
GANANCIA NETA DEL PERIODO	21.413,54	-
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-	(6.792,35)
TOTAL	**$ 21.413,54**	**$ (6.792,35)**

CONTADOR **GERENTE GENERAL**