

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura de Notaría quinta del cantón Machala del 06 de Junio del 2005, inscrita en el Registro Mercantil, con fecha 21 de Julio del 2005.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a realizar la compra y venta de materiales de construcción, importaciones, exportaciones, distribución y comercialización de productos de ferretería, cerámica, electrodomésticos, bazar y afines, maquinaria agrícola, vehículos, motores, motos, motocicletas, bicicletas, cuadrones.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 21 de Julio del 2005.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Cantón Machala, provincia de El Oro.

DOMICILIO FISCAL: Circunvalación Norte e/ Cuenca y Loja.

AUMENTO DE CAPITAL:

Con escritura del 09 de Noviembre del 2011 de la Notaría Quinta, e inscrita en el Registro Mercantil, el 05 de Enero del 2012, bajo el No. 15, repertorio N° 28, según la resolución No. SC.DIC.M.11.0000516 de la Superintendencia de Compañías del 15 de diciembre del 2011, se registra el aumento de capital con aporte de los Accionistas, el nuevo capital es de \$68.000,00 dividido en 68.000 acciones de un dólar (\$1,00) cada una.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, tomando en consideración la revaluación de activos y los porcentajes de depreciación adoptados por la empresa para la implantación de NIIF.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, del ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de marzo del 2012. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 “Adopción por primera vez de las NIIF”: los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.5. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.6. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
 - La fecha de transición a esta NIIF: y
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de transición (2011).

3.1. Conciliación del Patrimonio

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL UNO DE ENERO DEL 2011

Concepto	Nota	Total Patrimonio neto
Saldo Inicial del período de transición en NEC - Al uno de enero del 2011		13796.28
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		0.00
Total Patrimonio Neto al uno de enero del 2011.		13796.28

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Concepto	Nota	Total Patrimonio neto
Saldo final del período de transición en NEC - Al 31 de diciembre del 2011		91244.96
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		
Revaluación de Propiedad Planta y Equipo (Sección 2)	1	7145.39
Reconocimiento de activos intangibles	2	35000.00
Total Patrimonio Neto al 1 de Enero del 2012 con NIIF		133390.35

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:

- 1. Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2)** - Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes muebles. La empresa posee bienes muebles, y podrá medirlos a su valor razonable o revalúo, basándose en el avalúo elaborado por un Perito Calificado, por la Superintendencia de Compañías. La empresa ha adoptado el criterio del costo. Sin embargo la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez. En este caso la empresa ha revalorizado los activos de su propiedad, manteniendo una parte a su valor de costo. Así mismo ha cambiado el porcentaje y vida útil de estos activos.
- 2. Activos intangibles.- Marcas y Patentes** - Reconocimiento de activos: reconocimiento es el proceso de incorporar en los Estados Financieros de una partida que cumpla con la definición de activo, pasivo, ingresos o gastos cuando: a) es probable que cualquier beneficio económico futuro, llegue o salga de la entidad; b) la partida tenga un costo que pueda ser medido con fiabilidad. La empresa considera que las marcas y patentes deben entrar en la contabilidad debido a lo que representan.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

4.2. Activos Financieros

4.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

4.3. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación. En este sentido la empresa ha revalorizado los activos fijos depreciables que posee.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

4.4. Activos Intangibles

(a) Marcas y Patentes.

Los costos asociados con la posesión de la franquicia se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles a la franquicia y realización de pruebas del programa informático que se identifica como SAFDI y el único susceptible que es controlado por la empresa, se reconocen como activo intangible,

4.5. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

4.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido.

4.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

4.8. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.9. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

4.10. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.11. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.12. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.13. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

6. APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales están extendidas en hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.01.01.01	Caja General	539.05	122.00
	Subtotal Caja	539.05	122.00
	BANCOS LOCALES		
1.1.01.02.001.0001	Banco Pichincha Cta. Corriente	3.743.20	4.209.38
1.1.01.02.001.0002	Banco de Guayaquil Cta. Corriente	75.38	654.54
1.1.01.02.001.0003	Banco de Bolivariano Cta. Corriente	121.30	159.96
1.1.01.02.001.0005	Banco de Machala Cta. Corriente	594.51	6.72
	Subtotal Bancos e Inversiones	4.534.39	5.030.60
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	5.073.44	5.152.60

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.02.05.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	51.679.84	19.215.90
1.1.02.05.001.0003	Cheques por cobrar	1.000.00	589.03
1.1.02.05.001.0005	Cuentas por Cobrar Clientes Tarjeta de Credito	828.41	1.181.84
1.1.02.08.001.0001	Cta. x Cobrar Accionista Guillermo LOaiza	13.864.21	174.450.10
1.1.02.08.001.0002	Cta. x Cobrar accionista Yovanny Gorotiza	0.00	1.44
1.1.02.08.001.0003	Cta. x Cobrar Accionista Carlos Loaiza	13.051.20	52.854.10
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	80.423.66	248.292.41

9. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.03.06.001.0001	Inv. De prod.term.y mercadería en almacén-comprados a terceros	129.577.86	189.718.77
1.1.03.07.001.0001	Mercaderias en Transito compras		12.429.42
10103	TOTAL INVENTARIOS	129.577.86	202.148.19

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Se refiere al siguiente detalle

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.04.03.001.0001	Anticipo a Proveedores	14.039.45	7.123.86
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	14.039.45	7.123.86

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.05.01.001.0001	IVA Retenido 30%	0.00	965.35
1.1.05.02.001.0001	Retencion a la Renta 1%	9.667.99	6.696.44
1.1.05.02.001.0002	Retencion a la Renta 2%	755.74	815.47
	Cred.Tribut. Ret.Fte. Impto. Renta		
1.1.05.02.001.0005	Años Anteriores	16.931.35	25.927.71
1.1.05.03.001.0001	Anticipo Impuesto a la Renta	5.156.33	537.46
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32.511.41	34.942.43

12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.07.01.001.0006	Revalorizacion de Vehiculo	6.242.64	6.242.64
1.1.07.01.001.0009	Vehiculo	1.330.36	1.330.36
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7.573.00	7.573.00

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-11		dic-12
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1.2.01.05.001.0001	Mobiliario	6.801.09	3.303.57	10.104.66
1.2.01.05.001.0002	Revalorizacion de Muebles y enseres	1.40	0.00	1.40
1.2.01.06.001.0001	Maquinarias	3.901.41	0.00	3.901.41
1.2.01.06.001.0002	Revalorizacion de Maquinaria	689.60	0.00	689.60
1.2.01.06.001.0003	Equipos de Oficina	8.530.87	644.64	9.175.51
1.2.01.08.001.0001	Equipo de Computo	2.606.90	2.922.00	5.528.90
1.2.01.08.001.0002	Revalorizacion de Equipo de Computo	316.96	0.00	316.96
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	22.848.23	6.870.21	29.718.44
1.2.01.12.001.0003	Depreciacion Mobiliario	-1.906.29	-1.528.69	-3.434.98
1.2.01.12.001.0004	Depreciacion de Maquinarias	-151.01	-523.92	-674.93
1.2.01.12.001.0005	Depreciacion Acum. Equipo de Oficina	-861.54	-2.040.01	-2.901.55
1.2.01.12.001.0007	Depreciacion Acum. Equipo de Computo	-825.45	-1.406.59	-2.232.04
1.2.01.13.001.0001	(-) Detereritorio de Muebles y enseres	-332.20	0.00	-332.20
1.2.01.13.001.0002	(-) Deterioro de Equipo de Oficina	-967.33	0.00	-967.33
1.2.01.13.001.0003	(-) Deterioro de Equipo de Computo	-27.41	0.00	-27.41
10201	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	17.777.00	1.371.00	19.148.00

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****14. ACTIVO INTAGIBLE**

Se refiere al siguiente detalle

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1.2.04.02.001.0001	Franquicia DISENSA	35000.00	35000.00
10204	TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	35.000.00	35.000.00

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2.01.03.01	Cuentas y Doc. Por Pagar Locales	3.417.17	53.062.41
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3.417.17	53.062.41

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.04.01.001.0003	Prestamos Linea Credito Empresarial Boli	35.898.22	33.480.43
2.1.04.01.001.0005	Prestamos Linea Credito Empresarial Gua	53.878.32	47.018.54
2.1.04.01.001.0008	Cheques por pagar	18.564.85	2.248.50
2.1.04.01.001.0009	Tarjeta Credito Diners por pagar	2.649.72	409.83
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	110.991.11	83.157.30

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.07.01.001.0001	Retencion en la Fuente 1%	198.66	158.48
2.1.07.01.001.0002	Retencion en la Fuente 2%	0.00	1.33
2.1.07.01.001.0003	Retencion en la Fuente 8%	0.00	25.00
2.1.07.01.001.0004	Retencion en la Fuente 10%	0.00	20.00
2.1.07.01.001.0005	Retencion de Iva 30%	0.00	16.07
2.1.07.01.001.0006	Retencion de Iva 70%	38.10	1.12
2.1.07.01.001.0007	Retencion de Iva 100%	24.28	52.05
2.1.07.01.001.0008	Iva cobrado	3.840.25	4.903.66
2.1.07.01.001.0009	Tributos por pagar	1.170.71	0.00
2.1.07.01.001.0010	Retencion en relación de dependencia	0.00	37.40
2.1.07.02.001.0001	Impuesto a la renta por pagar	6.268.40	0.00
2.1.07.03.001.0001	Aporte Personal IESS 9.35%	719.67	709.00
2.1.07.03.001.0002	Aporte Patronal IESS 12.15%	935.17	784.80
2.1.07.03.001.0004	Prestamo Quirografario	47.01	61.46
2.1.07.03.001.0006	Fondos de Reserva	63.43	64.72
2.1.07.04.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	641.40	631.92
2.1.07.04.001.0003	Decimo Cuarto Sueldo	2.266.00	2.701.00
2.1.07.04.001.0004	Vacaciones	3.909.72	3.759.72
2.1.07.04.001.0005	Liquidacion por pagar	836.42	0.00
2.1.07.05.001.0001	Participación utilidades	4.185.37	0.00
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	25.144.59	13.927.73

18. ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.10.01.001.0001	Anticipos de Clientes	5.289.20	16.884.01
2.1.10.01.001.0002	Inventario por entregar	16.588.86	6.719.44
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	21.878.06	23.603.45

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****19. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.13.01.001.0001	Ctas. x Pagar Accionista Guillermo Loaiza	-	3075.89
2.1.13.01.001.0002	Ctas. x Pagar Accionista Yovanny Gorotiza	-	9291.43
2.1.13.01.001.0003	Ctas. x Pagar Accionista Carlos Loaiza	-	9500.00
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	0.00	21.867.32

PASIVOS NO CORRIENTES**20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2.2.03.01.001.0001	Préstamos Bancarios	25518.13	220086.90
2.2.03.01.001.0003	Préstamo Disensa Bco. Bolivariano	0.00	18.953.92
20203	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	239.040.82

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2.2.04.01.001.0001	Préstamo a Sra. OLga Valdiviezo	1.636.41	597.86
20204	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.636.41	597.86

22. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.01.01	Capital Suscrito o asignado		
	Gorotiza Valdivieso Yovanny Graciela	30.400.00	30.400.00
	Loaiza Sánchez Guillermo Antonio	28.880.00	28.880.00
	Loaiza Gorotiza Carlos Augusto	1.520.00	1.520.00
301	TOTAL CAPITAL SOCIAL	60.800.00	60.800.00

El capital Social de la empresa está constituido por USD 60.800,00 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****23. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.04.01	Reserva Legal	607.97	2.352.84
304	TOTAL RESERVAS	607.97	2.352.84

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
3.06.01	Ganancias acumulados	64.500.92	80.204.73
3.06.02	(-) Pérdidas Acumuladas	-52.112.61	-52.112.61
3.06.03	Resultados acumulados por adopción NIIF		
	Ajuste de Propiedad Planta y Equipo.	42.145.39	42.145.39
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	54.533.70	70.237.51

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1.559.049.86	1.235.356.91
4.1.08.01.001.0001	Transporte Propio	1.762.42	1.333.37
4.1.08.01.001.0005	Transporte Fabrica	90.832.40	53.655.42
4.1.09.01.001.0001	Descuentos en Ventas	0.00	-874.73
4.1.10.01.001.0001	Devolucion en Ventas	0.00	-2.420.49
41	TOTAL INGRESOS	1.651.644.68	1.287.050.48

26. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
5.1.01.02.001.0001	Costos de Ventas Netas	1.377.924.63	1.044.917.24
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VE	1.377.924.63	1.044.917.24

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pag. 1/2

27. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
5.2.01	Gastos de Ventas		
5.2.01.01.001.0001	Sueldo Unificado	22.511.07	22.250.30
5.2.01.01.001.0002	Bonificación del desempeño	24.60	0.00
5.2.01.01.001.0008	Horas Extras al 100%	511.84	0.00
5.2.01.02.001.0001	Fondos de Reserva	708.58	1.374.31
5.2.01.02.001.0002	Aporte al IESS	2.797.28	2.302.78
5.2.01.03.001.0001	Decimo Cuarto Sueldo	2.244.00	1.460.00
5.2.01.03.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	2.090.71	1.854.19
5.2.01.03.001.0003	Vacaciones	786.18	0.00
5.2.01.08.001.0001	Mantenimiento de Transporte y Montacargas	8.568.92	9.552.42
5.2.01.08.001.0002	Mantenimiento de Muebles y Enseres	0.00	2.18
5.2.01.08.001.0003	Mantenimiento de Equipos de Computacion	0.00	108.00
5.2.01.08.001.0004	Combustible	2.654.37	2.241.14
5.2.01.09.001.0001	Arriendo de oficina	0.00	3.750.00
5.2.01.15.001.0001	Transporte en compra	80.321.20	65.626.57
5.2.01.20.001.0001	Depreciación de camiones	1.995.53	0.00
5.2.01.20.001.0002	Depreciación de Montacarga	0.00	523.92
5.2.01.20.001.0003	Depreciación de Equipos de Computacion	0.00	1.406.59
5.2.01.26.001.0006	Suministros y Materiales	6.856.93	5.336.39
5.2.01.26.001.0007	Regalias	4.590.47	3.701.35
5.2.01.26.001.0008	Alimentación de personal	1.950.68	0.00
5.2.01.26.001.0009	Publicidad	41.96	809.64
5.2.01.26.001.0013	Renovacion contrato franquicia	0.00	2.000.00
5.2.01.26.001.0014	Ropa de trabajo(uniformes)	1.264.41	0.00
5.2.02	Gastos de Administración		
5.2.02.01.001.0001	Sueldo Unificado	43.979.11	67.518.20
5.2.02.01.001.0007	Horas Extras al 100%	495.74	0.00
5.2.02.02.001.0001	Fondos de Reserva	4.139.23	5.611.25
5.2.02.02.001.0002	Aporte patronal IESS	5.403.69	6.987.94
5.2.02.03.001.0001	Decimo Cuarto Sueldo	1.936.00	1.776.33
5.2.02.03.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	3.477.65	5.626.52
5.2.02.03.001.0003	Vacaciones	973.79	0.00
5.2.02.03.001.0005	Beneficios sociales	711.78	0.00
5.2.02.05.001.0001	Honorarios Profesionales	1.672.72	1.273.35
5.2.02.06.001.0001	Servicios Prestados	52.64	200.00
5.2.02.07.001.0001	Donaciones y agasajos	653.89	784.07
5.2.02.07.001.0002	Energía electrica	1.875.97	2.243.54
5.2.02.07.001.0003	Agua Potable	276.48	308.75
5.2.02.08.001.0002	Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	1.818.18	121.21
5.2.02.08.001.0003	Mantenimiento equipos de computación	402.69	0.00
5.2.02.08.001.0005	Mantenimiento equipos de oficina	1.327.89	300.00
5.2.02.13.001	Seguros y reaseguros	286.54	0.00
5.2.02.17.001.0003	Telefono	1.685.21	1.924.24
5.2.02.17.001.0004	Gastos de Internet	498.26	321.48
5.2.02.18.001.0001	Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles	0.00	72.00
5.2.02.19.001.0001	Impuestos Municipales	0.00	2.930.77
5.2.02.19.001.0002	Contribucion Superintendencia de Compañias	163.57	244.70
	SUMAN Y PASAN	211.749.76	222.544.13

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Pag. 2/2

27. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	VIENEN	211.749.76	222.544.13
5.2.02.19.001.0003	Impuestos Fiscales	629.02	377.39
5.2.02.19.001.0004	Gasto por IVA	10.549.35	5.981.70
5.2.02.20.001.0001	Depreciacion de Maquinarias	30.26	0.00
5.2.02.20.001.0002	Depreciacion de Mobiliario	569.71	1.528.49
5.2.02.20.001.0005	Depreciacion de equipo de computación	463.44	0.00
5.2.02.20.001.0007	Depreciacion Equipo de Oficina	306.11	2.041.11
5.2.02.20.001.0009	Gasto por deterioro	694.26	0.00
5.2.02.23.002.0001	Químicos y plásticos	0.00	8.03
5.2.02.26.001.0002	Útiles y Papeleria de Oficina	726.15	672.10
5.2.02.26.001.0003	Suministros de Oficina	601.52	500.36
5.2.02.26.001.0009	Movilización	24.90	0.00
5.2.02.26.001.0010	Vigilancia	267.96	324.97
5.2.02.26.001.0012	Alimentación de personal	18.01	625.97
5.2.02.26.001.0013	Ropa de trabajo(uniformes)	0.00	42.68
5.2.02.26.001.0014	Adiestramiento del personal	50.00	0.00
5.2.02.26.001.0021	Viaticos y comisiones	169.34	0.00
5.2.02.26.001.0022	Arriendo de oficina	4.419.65	0.00
5.2.03	Gastos Financieros		
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	4.804.87	10.039.42
5.2.03.01.001.0002	Interes Pagado en Cuenta	0.00	58.08
5.2.03.01.001.0003	Interes Tarjeta Empresarial Gye	2.421.98	2.555.30
5.2.03.01.001.0004	Interes Tarjeta Empresarial Bolivariano	2.053.18	1.097.11
5.2.03.02.001.0001	Comisiones	0.00	1.81
5.2.03.05.001.0002	Mantenimiento Cuentas Bancarias	1.533.62	1.002.31
5.2.03.05.001.0003	Gasto Comision x vta. con t/c	2.027.53	1.242.29
5.2.04.02.001.0001	Gastos no Deducibles	1.706.98	756.74
52	TOTAL GASTOS	245817.60	251399.99

COMERCIAL Y MADERERA LOAYZA GOROTIZA S.A

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

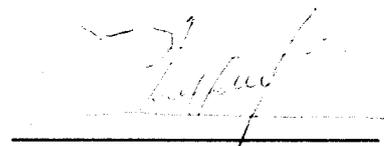
28. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:(Art.46 del Reglamento)

Casiller o SRI	DETALLE	dic-11 VALOR US\$	dic-12 VALOR US\$
8.01	Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%	27.902.45	-9.266.75
	Menos:		
8.03	(-) 15% Participación a Trabajadores	-4.185.37	
8.10	(-) Amortización de Pérdidas		
	Mas:		
8.06	(+) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)	2.401.24	756.74
	(+) Provisión por cuentas incobrables que exceden los limites		
	(+) Depreciaciones que exceden al límite establecido		
819	Utilidad gravable/Pérdida	26.118.32	-8.510.01
8.39	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	-6.268.40	0.00
	Reserva Legal	0.00	0.00
	Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012	17.448.68	-9.266.75
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
8.39	Impuesto Causado	6.268.40	0.00
	(menos:)		
8.41	Anticipo del Impuesto a la Renta	5.156.33	
8.46	Retenciones del Impuesto a la Renta	10.423.73	
859	NETO IMPUESTO A PAGAR	0.00	0.00



ING. MARJORIE AGUILAR SIGUENZA
CONTADORA
REG.PROF. 35142
RUC 0704482561001



ING. GUILLERMO A. LOAYZA S.
GERENTE