

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS USADAS:

\$	Dólar estadounidense
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Abril 27 del 2011

A la Junta General y socios de:

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.



Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de COMERCIAL CANO LASTRA Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que diseñemos, planifiquemos y ejecutemos las auditorías con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros arriba mencionados no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía

que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Opinión

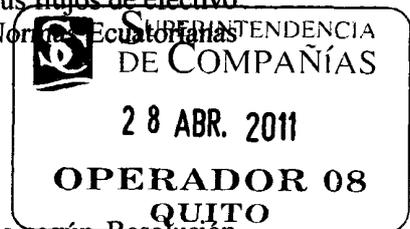
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Párrafos de énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 2, a los estados financieros según Resolución NO.06.Q.ICI-004, de la Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), son de aplicación obligatoria a partir de 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Registro Oficial No. 498, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010, en donde se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías en donde se reglamenta la aplicación de las "NIIF" a partir del 1 de enero del 2012 para las compañías y los entes sujetos y regulados por la Superintendencia de Compañías, en donde se establece el año 2011 como periodo de transición; y deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2012.

La Compañía por el año 2010 y 2009 prepara sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para el año 2012 la compañía debe implementar las NIIF, consecuentemente el año de transición es el 2011.

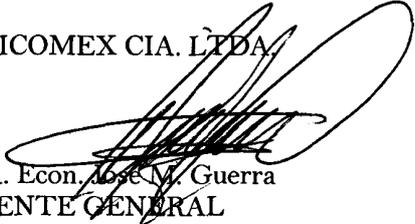


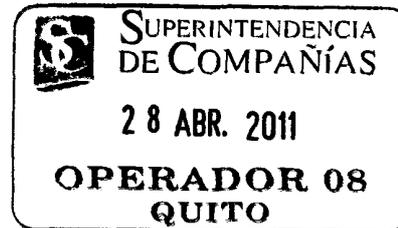
Edif. Benalcázar Mil
Piso 12 Oficina 12-04
Telefax: 2229 017 / 2543 159
Cel.: 09 6027 208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.


C.P.A. Econ. José M. Guerra
GERENTE GENERAL
SC-RNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS



COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

ACTIVO	Referencias a Notas	2010	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencias a Notas	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO Y PATRIMONIO			
Caja y Bancos	3	121.321	20.851	PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar comerciales	2 c) y 4	111.663	101.124	Documentos y cuentas por pagar	9		
Otras cuentas y documentos por cobrar	2 c) y 5			Sobregiros bancarios		116.030	33.409
Empleados		4.301	12.116	Tarjetas de crédito		9.185	7.495
Partes relacionadas		12.903	-	Proveedores		324.320	349.531
Anticipo Proveedores		41.049	16.409	Arriendos por pagar		-	98.845
Tarjetas de crédito		3.659	8.320	Anticipo clientes		-	32.176
Préstamos terceros		3.562	2.226	Otras Cuentas por Pagar		17.625	2.289
Impuestos Retenidos		22.238	34.007			467.160	523.746
Otras Cuentas por Cobrar		2.886	14.613	Porción corriente deuda a largo plazo	11	46.119	20.000
Provisión para cuentas incobrables		2.249	1.085	Prestamos socios corto plazo	12	25.800	37.735
		87.850	86.604				
Inventarios	2 d) y 6	923.817	985.032	Pasivos acumulados	10		
Gastos pagados por anticipado	2 e) y 7	1.782	1.276	Impuestos por pagar		32.808	41.388
				Beneficios sociales		43.202	27.210
				Intereses por pagar		19.298	54.857
						95.308	123.455
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.246.183	1.194.887	TOTAL PASIVO CORRIENTE		634.387	704.936
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO menos depreciación acumulada	2 f) y 8	119.531	136.056	DEUDAS A LARGO PLAZO			
				Banco Produbanco		138.333	158.333
				Prestamos Socios	12	253.576	290.376
						422.209	448.709
				PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		309.118	177.298
TOTAL ACTIVO		1.365.714	1.330.943	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.365.714	1.330.943

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.


Señor Germán Cano Terán
GERENTE GENERAL


Señor Gerente Financiera
GERENTE FINANCIERA

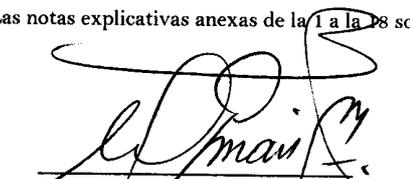

Señor Augusto Borja
CONTADOR GENERAL

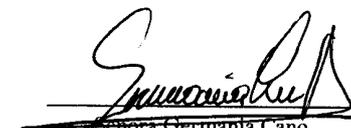
COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencias a Notas	2010	2009
Ventas Netas			
Matriz		2.107.109	2.067.668
Sucursal		2.092.508	2.122.294
Total Ingresos Operacionales		4.199.617	4.189.962
Costo de Productos Vendidos			
Matriz	-	1.727.257	1.728.545
Sucursal	-	1.715.254	1.820.444
Total Costo de Productos Vendidos	-	3.442.510	3.548.990
UTILIDAD BRUTA		757.107	640.972
Gastos Operacionales			
De Comercialización	-	359.416	359.949
De Administración	-	235.456	197.573
Financieros	-	84.274	78.372
UTILIDAD EN OPERACIONES		77.961	5.077
Otros (egresos), ingresos (neto)		6.875	9.876
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e Impuestos a la Renta		84.836	14.954
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	2 h) -	12.725	2.243
Impuesto a la Renta	2 g) -	30.303	3.500
Utilidad neta del año		41.808	9.210

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 8 son parte integrante de los estados financieros


 Señor Germán Cano Teyán
GERENTE GENERAL


 Señora Germanía Cano
GERENTE FINANCIERA


 Señor Augusto Borja
CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

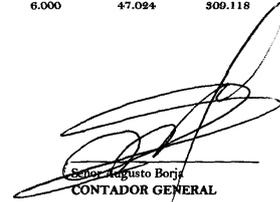
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Referencia a Notas	Capital Social	Aportes Socios	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Reserva Legal	Utilidad o déficit acumulado	Total
Saldos al 1 de Enero de 2008		12.000	-	8.671	17.165	6.000	128.283	170.100
Ajuste por errores contables							2.012	2.012
Utilidad Neta del año							9.210	9.210
Saldos al 31 de Diciembre de 2009		12.000	-	8.671	17.165	6.000	133.482	177.298
Ajuste por errores contables							2.012	2.012
Apropiación para reserva facultativa según varias actas de Junta General	14				130.257		130.257	
Aumento de Capital mediante numerario según Acta de Junta General celebrada el 29 de abril del 2010 y escritura de aumento de capital celebrada el 6 de julio del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 6 de octubre del 2010.		88.000						88.000
Utilidad Neta del año							41.808	41.808
Saldos al 31 de Diciembre de 2010		100.000	-	8.671	147.423	6.000	47.024	309.118

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros


Señor Gerente Cano Terán
GERENTE GENERAL


Señora Gerente Cano
GERENTE FINANCIERA


Señor Augusto Borja
CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

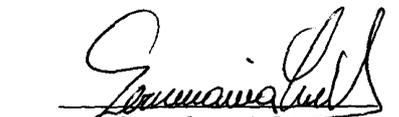
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencia a Notas	2010	2009
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) neta del año		41.808	9.210
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	2 f) y 8	20.521	20.357
Provisión Arriendos	9	-	84.039
Provisión Intereses	10	-	39.637
Provisión Impuesto a la Renta	2 g)	30.303	3.500
Provisión 15% participación trabajadores	2 h)	12.725	2.243
Provisión para cuentas incobrables	2 c)	1.163	-
Ajuste por errores contables		2.012	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	2 c), 4 y 5	- 43.050	- 45.597
(Aumento) disminución en inventarios	2 d) y 6	61.215	- 206.621
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	7	- 457	401
(Aumento) disminución en documentos y cuentas por Pagar	9	- 139.207	124.091
(Aumento) disminución en pasivos acumulados	10	- 40.872	- 30.646
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		- 53.839	610
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
(Adiciones) Disminución de Propiedades, planta y equipo neto	2 f) y 8	- 3.995	- 41.714
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		- 3.995	- 41.714
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:			
(Disminución) Incremento sobregiros bancarios		82.622	- 31.071
(Disminución) Incremento porción corriente deudas largo plazo	11	26.118	- 66.863
(Disminución) Incremento prestamos socios corto plazo	12	- 11.936	- 45.055
(Disminución) Incremento préstamo Banco Prohubanco	11	- 20.000	- 20.000
(Disminución) Incremento prestamos socios largo plazo	12	- 6.500	78.555
Incremento de capital social		88.000	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		158.304	- 84.434
Incremento neto de efectivo		100.470	- 125.538
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		20.851	146.389
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año (1)		121.321	20.851

(1) Inclusive Caja, fondos rotativos y Bancos

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros


 Señor Germán Cano Tejar
GERENTE GENERAL


 Señora Germana Cano
GERENTE FINANCIERA


 Señor Augusto Borja
CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 1.- OPERACIONES

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se registró por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos. La escritura pública de constitución se encuentra protocolizada el 23 de agosto del 1990 en la Notaría Trigésima del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el diecisiete de septiembre de 1990.

Existen reformas a los estatutos:

- El primero corresponde a un aumento de capital, aprobado según resolución No. 04.Q.IJ.4362 por la Superintendencia de Compañías el veinte y dos de octubre del 2004, el mismo que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil el trece de diciembre del 2004.
- La segunda reforma fue protocolizada el veinte y uno de diciembre del 2004 en la Notaría Trigésima Quinta y corresponde a la cesión y donación de participaciones sociales que fue inscrita en el Registro Mercantil el seis de enero del dos mil cinco.
- La tercera reforma que corresponde a un aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía fue protocolizada el treinta y uno de mayo del 2007, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 07.Q.IJ.002912 del doce de julio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el treinta y uno de julio del 2007.
- La cuarta reforma corresponde a un aumento de capital y reforma de los estatutos de la compañía la misma que fue protocolizada el seis de julio del 2010, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.10.004229 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el seis de octubre del 2010.

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

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

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA. prepara Los Estados Financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No.348, se publicó la resolución No.06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Registro Oficial No. 498, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010, donde se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de enero del 2012, para las compañías y los entes sujetos y regulados por la Superintendencia de Compañías, se establece el año 2011 como período de transición, se deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2012.

c. Valuación de Cuentas por cobrar

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Dicha provisión se encuentra deducida de cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

d. Inventarios

Las existencias se presentan valorizadas a sus respectivos costos históricos, utilizando el método promedio, para la imputación de salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor de mercado.

e. Gastos pagados por anticipado

Dentro de este rubro se registran principalmente los cargos por seguros contra incendios, vehículos, los mismos que son amortizados hasta en doce meses.

f. Valuación de Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada, el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descarga de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

g. Provisión para el impuesto a la renta.

La compañía para el año 2010 y 2009 alcanza una utilidad antes de participación de trabajadores, impuestos y reservas de US \$84.836 y US\$14.954 respectivamente y cálculo una provisión para el Impuesto a la Renta de US\$30.303 para el año 2010 y US\$3.500 para el año 2009.

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2010 y 2009 dicha tasa se puede reducir al 15% si las utilidades son reinvertidos por la empresa.

h. Participación de los trabajadores en las utilidades

Para el año 2010 y 2009 la compañía reconoció el 15% de la utilidad anual a favor de sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral vigente para esos años.

El valor que la empresa reconoce a favor de sus trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga con base en las sumas por pagar exigibles.

NOTA N° 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2010	2009
Cheques en tránsito	-	670
Cajas		
Caja moneda extranjera	105	105
Caja operación	1.351	8.310
Caja cobros	326	261
Caja chica	880	880
Fondos rotativos	2.475	5.574
Bancos		
Banco del Austro	11	11
Banco del Pacifico	2.686	598
Banco Produbanco	-	4.442
Banco Pichincha	113.487	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo	121.321	20.851
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA N° 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

		2010	2009
Cuentas por cobrar comerciales	(1)		
Clientes Matriz		62.012	46.713
Clientes Sucursal Puenbo		44.350	28.656
Clientes Ferretería		847	22.211
Otros clientes		<u>4.453</u>	<u>3.545</u>
Cientes		<u>111.663</u>	<u>101.124</u>

(1).- Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por ventas. La antigüedad de las cuentas por cobrar para los años 2010 y 2009 es como sigue:

	2010	%	2009	%
Dentro del plazo de vencimiento	37.419	34%	83.630	83%
Vencidas más de 30 días	50.162	45%	12.903	13%
Vencidas más de 60 días	10.994	10%	2.593	3%
Vencidas más de 90 días	6.067	5%	1.998	2%
Vencidas más de 120 días	<u>7.022</u>	6%	<u>-</u>	0%
Cuentas por cobrar clientes	<u>111.663</u>	100%	<u>101.124</u>	100%

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

	2010	2009
Empleados	4.301	12.116
Partes relacionadas (2)	12.203	-
Anticipo Proveedores (3)	41.049	16.409
Tarjetas de crédito	3.659	8.320
Préstamos terceros	3.562	2.226
Impuestos retenidos	22.238	34.007
Otras cuentas por cobrar	2.886	14.613
(-) Provisión cuentas incobrables	-	-
	<u>2.249</u>	<u>1.085</u>
Otras cuentas y documentos por cobrar	<u>87.650</u>	<u>86.604</u>

(2).- Este rubro comprende valores por cobrar a los socios:

	2010
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	
Cuentas por cobrar comerciales	147
Consumos tarjeta corporativa	715
Cano Lastra Alba Maria	
Cuentas por cobrar comerciales	3.302
Anticipo sueldos	2.848
Otras cuentas por cobrar	1.835
Cano Lastra Germania Patricia	
Cuentas por cobrar comerciales	456
Anticipo sueldos	2.544
Cano Lastra Carmen Mercedes	
Cuentas por cobrar comerciales	<u>357</u>
Total partes relacionadas por cobrar	<u>12.203</u>

(3).- Corresponde a un anticipo entregado al proveedor Aceria del Ecuador C.A. Adelca, para la compra de mercadería.

NOTA N° 6.- INVENTARIOS

	2010	2009
Inventario mercadería matriz	540.394	577.102
Inventario mercadería sucursal	<u>383.423</u>	<u>407.930</u>
Inventarios	<u>923.817</u>	<u>985.032</u>

La Gerencia ha evaluado que no es necesario constituir ninguna provisión para obsolescencia al 31 de diciembre de 2010 y 2009.

NOTA N° 7.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2010	2009
Seguros pagados por Anticipado		
Incendio	834	701
Vehículos	<u>898</u>	<u>575</u>
Gastos pagados por anticipado	<u>1.732</u>	<u>1.276</u>

NOTA N° 7.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2010	2009
Seguros pagados por Anticipado		
Incendio	834	701
Vehículos	898	575
	<u>1.732</u>	<u>1.276</u>

NOTA N° 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2010	2009	Tasa anual de depreciación
Terrenos	80.000	80.000	-
Muebles y Enseres	8.211	7.506	10%
Vehículos	129.856	129.856	20%
Equipo de Computación	33.953	48.721	33%
Maquinaria y equipo	3.318	3.318	20%
Menos:			
Depreciación acumulada	- 135.807	- 133.344	
Propiedad, Planta y Equipo	<u>119.531</u>	<u>136.056</u>	
 MOVIMIENTO:	 2010	 2009	
Saldo inicial al 1 de Enero	136.056	114.700	
Adiciones Netas	4.347	44.851	
Disminuciones Netas	2.435	- 3.137	
Depreciación del año	- 23.308	- 20.357	
Saldo al 31 de Diciembre	<u>119.531</u>	<u>136.056</u>	

El monto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

NOTA N° 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2010	2009
Sobregiros bancarios		
Banco Internacional	4.439	24.077
Banco Produbanco	111.592	-
Banco Pichincha	-	9.332
Tarjetas de crédito	9.185	7.495
Proveedores (4)	324.320	349.531
Arriendos por pagar (5)	-	98.845
Anticipo clientes	-	32.176
Otras Cuentas por Pagar	17.625	2.289
	<hr/>	<hr/>
Cuentas y documentos por pagar	467.160	523.746
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(4).- Las cuentas por pagar a proveedores para el año 2010 se encuentran dentro de los siguientes plazos de vencimiento:

	2010	%
Dentro del plazo de vencimiento	169.685	52%
Vencidas más de 30 días	138.365	43%
Vencidas más de 60 días	5.415	2%
Vencidas más de 90 días	898	0,28%
Vencidas más de 120 días	1.266	0,39%
Mercadería en consignación	8.691	3%
	<hr/>	
Proveedores	324.320	100%
	<hr/> <hr/>	

(5).- La Sociedad a celebrado contratos de arrendamiento tanto de locales comerciales, como de oficinas y vehículos, celebrados con el Señor Germán Cano accionista de la empresa y su cónyuge la Señora Mercedes Lastra.

NOTA N° 10.- PASIVOS ACUMULADOS

	2010	2009
Impuestos por pagar	32.808	41.388
Beneficios sociales	43.202	27.210
Intereses por pagar	19.298	54.857
Pasivos acumulados	95.308	123.455

MOVIMIENTO:	Saldos al Inicio	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldos al Final
2010				
Impuestos por pagar	41.388	1.078.850	1.087.430	32.808
Beneficios sociales	27.210	377.273	361.281	43.202
Intereses por pagar	54.857	9.280	44.839	19.298
				95.308
2009				
Impuestos por pagar	48.527	747.476	754.615	41.388
Beneficios sociales	44.973	277.298	295.062	27.210
Intereses por pagar	15.220	39.637	-	54.857
				123.455

NOTA N° 11.- DEUDAS A LARGO PLAZO

COMPOSICIÓN:

2010		VALOR TOTAL	DEUDA LARGO PLAZO	PORCION CORRIENTE	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
	Institución Bancaria o Financiera						
	Banco Produbanco (6)	158.333	138.333	20.000	9,27%	10/04/2018	Hipotecaria
	Banco Pichincha (7)	26.118	-	26.118	11,20%	31/01/2011	Hipotecaria
		<u>184.452</u>	<u>138.333</u>	<u>46.119</u>			

2009

	Institución Bancaria o Financiera						
	Banco Produbanco (6)	<u>178.333</u>	<u>158.333</u>	<u>20.000</u>	9,57%	10-abr-18	Hipotecaria

- (6).- Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Produbanco al Señor Germán Mizael Cano Terán y a su cónyuge la Señora Mercedes Elena Lastra Vega, y como codeudor a la compañía Comercial Cano Lastra Cia. Ltda., es decir la compañía asume la deuda en iguales condiciones que el deudor principal; el préstamo tiene como fecha de vencimiento el 10 de abril del 2018, a una tasa de intereses anual del 9.57% y como garantía se ha entregado un terreno de propiedad del Señor Germán Mizael Cano Terán accionista de la empresa. Este préstamo fue destinado para la construcción de un inmueble propiedad de Comercial Cano Lastra.
- (7).- Corresponde a un crédito operacional otorgado por el Banco Pichincha por un valor de US\$150.000. En el año 2010 se realizaron cancelaciones por un valor de aproximadamente US\$123.882 por lo que se mantiene al 31 de diciembre del 2010 un saldo por pagar de US\$26.118 correspondiente a la cuota de enero del 2011. El préstamo tiene como fecha de vencimiento el 31 del enero del 2011, a una tasa del 11.20% y garantía se ha entregado un terreno de propiedad del Señor Germán Mizael Cano Terán accionista de la empresa.

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

La deuda a largo plazo es pagadera como sigue:

Año	
2012	20.000
2013	20.000
2014	20.000
2015	20.000
2016	20.000
2017	20.000
2018	18.333
	<hr/>
Banco Produbanco	<u>138.334</u>

NOTA N° 12.- PRESTAMOS SOCIOS

		VALOR TOTAL	DEUDA LARGO PLAZO	PORCION CORRIENTE	TASA DE INTERES	GARANTIA
2010						
Préstamo Socios						
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	(8)	195.176	195.176	-	10.5% anual	Sobre firmas
Germán Mizael Cano Terán y Sra.		106.500	80.700	25.800	10.5% anual	Sobre firmas
Germania Patricia Cano Lastra	(9)	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>	<u>-</u>	10.5% anual	Sobre firmas
		<u>309.675</u>	<u>283.876</u>	<u>25.800</u>		

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

2009

Préstamo Socios

Germán Mizael Cano Terán y Sra.	(8)	201.676	201.676	-	9,5% - 10%	Sobre firmas
Germán Mizael Cano Terán y Sra.		118.435	80.700	37.735	9% anual	Sobre firmas
Germania Patricia Cano Lastra	(9)	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>	<u>-</u>	10% anual	Sobre firmas
		<u>328.111</u>	<u>290.376</u>	<u>37.735</u>		

- (8).- Corresponde a préstamos otorgados por el Señor Germán Cano por un valor de US\$195.176 en el año 2010 y de US\$201.676 en el año 2009 y un préstamo de su cónyuge la Señora Mercedes Elena Lastra Vega por un valor de US\$106.500 en el año 2010 y de US\$118.435 en el año 2009, los cuales no se ha establecido una fecha de vencimiento, devenga una tasa de interés promedio del 10.5% anual y se ha entregado garantías sobre firmas.
- (9).- Corresponde a un préstamo otorgado por la Señora Germania Cano el cual no se ha establecido fecha de vencimiento, devenga una tasa de interés del 10% anual y se ha entregado una garantía sobre firmas.

NOTA 13.-RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas capital y reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 debe imputarse a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio a ser incluida, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria en el rubro Reserva de Capital.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio previa resolución de la Junta General de Socios.

Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los socios al liquidarse la compañía.

NOTA 14.- RESERVA FACULTATIVA

De acuerdo a los estatutos de la compañía formará un fondo de reserva, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento (20%) del capital social. En cada anualidad la compañía agregará de las utilidades liquidas y realizadas un cinco por ciento (5%) para este objeto.

En el año 2010 la empresa por disposición del la Junta General de Socios decide apropiar para Reserva Facultativa un valor de US\$130,257.34 correspondiente a utilidades retenidas de años anteriores.

A continuación se detalla las fechas de celebración de las Juntas Generales de socios para aprobar esta disposición, el año al que pertenece el valor de utilidades retenidas y el valor de apropiación considerado para incrementar la Reserva Facultativa:

Resolución de la Junta General de socios celebrada el:	Año	Valor de apropiación para reserva facultativa de utilidades años anteriores
29 de marzo del 2010	2009	9,210.39
24 de marzo del 2009	2008	100,487.75
20 de marzo del 2008	2007	18,670.13
30 de marzo del 2007	2006	1,889.07
Total		130,257.34

NOTA 15.-RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizado para absorber pérdidas.

El 2009 y 2010 la compañía no ha apropiado valores a la reserva legal.

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA

Situación Fiscal:

Los años 2007 al 2010 aún están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2009 comprende 300.000 participaciones de un valor nominal de US\$0.04 cada una.

En el año 2010 para empresa realizo un aumento de capital y reforma a los estatutos por lo que el capital suscrito y pagado para el año 2010 comprende 2.500.000 participaciones de un valor nominal de US\$0.04 cada una.

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, (27 de abril del 2010), no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.