



**COMERCIAL CANO LASTRA
CIA. LTDA.**

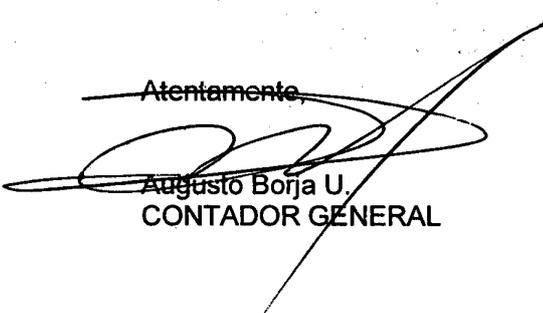
Quito, 6 de Julio de 2012

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente

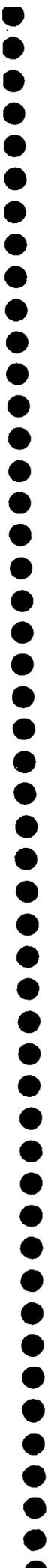
De mi Consideración

Adjunto al presente envío el Informe de Auditoría de Comercial Cano Lasta Cia Ltda expediente 50018 por el ejercicio económico del 2011.

Atentamente,


Augusto Borja U.
CONTADOR GENERAL





COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2011 y 2010

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

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

Mayo 11 del 2012

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 2011 y 2010, 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 2011, 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. Según se describe en la Nota 2 i) a los estados financieros, se ha provisionado en el año 2011 un valor de aproximadamente US\$26.059 por concepto de jubilación patronal, el cual corresponde solamente al incremento por este concepto generado en el año 2011, sin considerar los saldos acumulados de años anteriores. Por lo que este error fue corregido en el año 2012, con base en el acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Comercial Cano Lastra Cia. Ltda. celebrada el 4 de abril del 2012, durante el periodo al y por el año que terminará al 31 de diciembre 2012 la Compañía corrigió el error al provisionar los cargos por jubilación patronal y terminación laboral por desahucio en los estados financieros, derivado de la referida omisión del pasivo por jubilación patronal y desahucio, y como está permitido por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, presenta información financiera proforma para el año 2011, como si tal error hubiese sido corregido en los periodos correspondientes. La provisión por jubilación patronal para el año que terminó al 31 de diciembre del 2011, es de US\$73.530, así como los cargos por terminación laboral por desahucio son por un valor de aproximadamente US\$23.376, basados en el cálculo actuarial practicado por un profesional independiente. Consecuentemente los pasivos se incrementaron en aproximadamente US\$70.847 al incluir los cargos por estos conceptos.

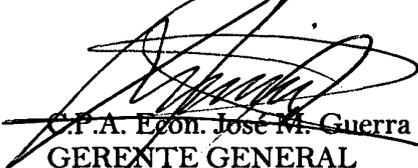
6. Tal como se menciona en la Nota 2, a los estados financieros según Resolución NO.06.Q.ICI-004, de la Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), son de aplicación obligatoria a partir de 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas 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 período 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 2011 y 2010 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.

7. 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 2011, se emite por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.



C.P.A. Egon José M. Guerra

GERENTE GENERAL

SC-RNAE No. 215

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS



COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

ACTIVO	Referencias a Notas	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	180,694	121,321
Cuentas por cobrar comerciales	2 c) y 4	117,104	111,663
Otras cuentas y documentos por cobrar	2 c) y 5		
Empleados		830	4,301
Partes relacionadas		8,081	12,203
Anticipo Proveedores		134,294	41,049
Tarjetas de crédito		3,562	3,659
Préstamos terceros		-	3,562
Impuestos Retenidos		48,250	22,238
Otras Cuentas por Cobrar		-	2,886
Provisión para cuentas incobrables		- 4,756	- 2,249
		<u>190,261</u>	<u>87,650</u>
Inventarios	2 d) y 6	1,078,179	923,817
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,566,238	1,244,451
Gastos pagados por anticipado	2 e) y 7	<u>2,980</u>	<u>1,732</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO menos depreciación acumulada	2 f) y 8	<u>184,490</u>	<u>119,531</u>
OTROS ACTIVOS		<u>1,300</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVO		1,755,007	1,365,714

Véase página siguiente...

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

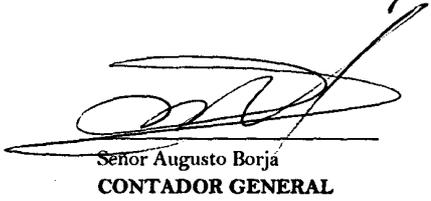
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

PASIVO Y PATRIMONIO	Referencias a Notas	2011	2010	Pro-forma	
				2011 (restablecido)	2010 (restablecido)
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas y documentos por pagar	9				
Sobregiros bancarios		-	116,030	-	116,030
Tarjetas de crédito		6,052	9,185	6,052	9,185
Proveedores		452,976	324,320	452,976	324,320
Anticipo clientes		111,163	-	111,163	-
Otras Cuentas por Pagar		26,937	17,625	26,937	17,625
		597,129	467,160	597,129	467,160
Porción corriente deuda a largo plazo	11	111,685	46,119	111,685	46,119
Préstamos socios corto plazo	12	-	25,800	-	25,800
Pasivos acumulados					
Impuestos por pagar	10	63,253	32,808	63,253	32,808
Beneficios sociales		26,933	43,202	26,933	43,202
Intereses por pagar		-	19,298	-	19,298
		90,185	95,308	90,185	95,308
TOTAL PASIVO CORRIENTE		798,999	634,387	798,999	634,387
DEUDAS A LARGO PLAZO					
Deuda largo plazo		393,226	138,333	393,226	138,333
Préstamos Socios	12	229,497	283,876	229,497	283,876
Provision jubilación patronal	13	26,059	-	73,530	47,471
Provision desahucio	13	-	-	23,376	19,976
		648,782	422,209	719,629	489,656
TOTAL PASIVO		1,447,781	1,056,596	1,518,628	1,124,043
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		307,226	309,118	236,379	241,671
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,755,007	1,365,714	1,755,007	1,365,714

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


 Señor Germán Cano Terán
GERENTE GENERAL


 Señora Germania Cano
GERENTE FINANCIERA

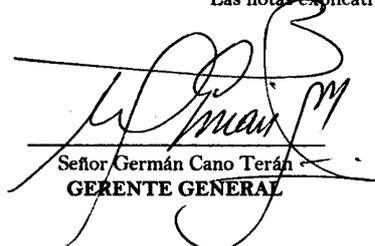

 Señor Augusto Borja
CONTADOR GENERAL

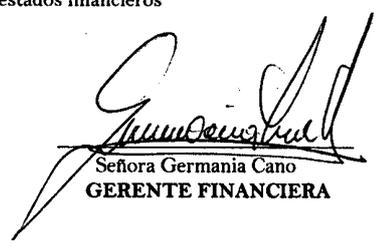
COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

Referencias a Notas			Pro-forma	
	2011	2010	2011 (restablecido)	2010 (restablecido)
Ventas Netas				
Matriz	2,885,396	2,107,109	2,885,396	2,107,109
Sucursal	2,507,494	2,092,508	2,507,494	2,092,508
Total Ingresos Operacionales	5,392,890	4,199,617	5,392,890	4,199,617
Costo de Productos Vendidos				
Matriz	- 2,456,163	- 1,727,257	- 2,456,163	- 1,727,257
Sucursal	- 2,096,994	- 1,715,254	- 2,096,994	- 1,715,254
Total Costo de Productos Vendidos	- 4,553,157	- 3,442,510	- 4,553,157	- 3,442,510
UTILIDAD BRUTA	839,733	757,107	839,733	757,107
Gastos Operacionales				
De Comercialización	- 460,817	- 359,416	- 460,817	- 359,416
De Administración	- 250,882	- 235,456	- 250,882	- 235,456
Jubilación Patronal	- 26,059	-	- 26,059	- 47,471
Desahucio	-	-	- 3,400	- 19,976
Financieros	- 96,050	- 84,274	- 96,050	- 84,274
UTILIDAD EN OPERACIONES	5,925	77,961	2,525	10,514
Otros (egresos), ingresos (neto)	12,193	6,875	12,193	6,875
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e Impuestos a la Renta	18,118	84,836	14,718	17,389
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	2 h) - 2,718	- 12,725	- 2,718	- 12,725
Impuesto a la Renta	2 g) - 12,076	- 30,303	- 12,076	- 30,303
Utilidad neta del año	3,325	41,808	- 75	25,639

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros


 Señor Germán Cano Terán
GERENTE GENERAL


 Señora Germania Cano
GERENTE FINANCIERA


 Señor Augusto Borja
CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Referencia a Notas	Capital Social	Aportes Socios	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Reserva Legal	Utilidad o déficit acumulado	Total	Pro-forma	
									(restablecido)	(restablecido)
									Utilidad o déficit acumulado	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2009		12,000	-	8,671	17,165	6,000	133,462	177,298	133,462	177,298
Ajuste por errores contables							2,012	2,012	2,012	2,012
Apropiación para reserva facultativa según varias actas de Junta General	14				130,257	-	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		88,000
Utilidad Neta del año							41,808	41,808	25,639	-25,639
Saldos al 31 de Diciembre de 2010		100,000	-	8,671	147,423	6,000	47,024	309,118	20,423	241,671

Véase página siguiente...

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

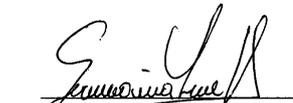
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

Vienen página anterior...

CUENTAS	Referencia a Notas	Capital Social	Aportes Socios	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Reserva Legal	Utilidad o déficit acumulado	Pro-forma		
								Total	Utilidad o déficit acumulado	Total
Reserva legal según acta de Junta General Universal Ordinaria de socios celebrada el 23 de marzo del 2011						2,090 -	2,090	- -	2,090	-
Reserva facultativa según acta de Junta General Universal Ordinaria de socios celebrada el 23 de marzo del 2011					39,717	-	39,717	- -	39,717	-
Reparto dividendos según acta de Junta General Universal Extraordinaria de socios celebrada el 12 de septiembre del 2011						-	5,216 -	5,216 -	5,216	-5,216
Utilidad Neta del año							3,325	3,325 -	75	-75
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	-	100,000	-	8,671	187,140	8,090	3,325	307,226 -	67,522	236,379

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros


 Señor Germán Cano Terán
GERENTE GENERAL


 Señora Germaine Cano
GERENTE FINANCIERA


 Señor Augusto Borja
CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencia a Notas	2011	2010	Pro-forma	
				2011	2010
				(restablecido)	(restablecido)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:					
Utilidad (Pérdida) neta del año		3,325	41,808	-75	-25,639
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:					
Depreciación	2 f) y 8	31,169	20,521	31,169	20,521
Provisión Impuesto a la Renta	2 g)	12,076	30,303	12,076	30,303
Provisión 15% participación trabajadores	2 h)	2,718	12,725	2,718	12,725
Provisión para cuentas incobrables	2 c)	2,508	1,163	2,508	1,163
Provisión jubilación patronal		26,059	-	29,459	67,447
Ajuste por errores contables		-	2,012	-	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	- 110,560	- 43,050	- 110,560	- 43,050
(Aumento) disminución en inventarios	2 d) y 6	- 154,361	- 61,215	- 154,361	- 61,215
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	7	- 1,247	- 457	- 1,247	- 457
(Aumento) disminución en otros activos		- 1,300	-	- 1,300	-
(Aumento) disminución en documentos y cuentas por Pagar	9	134,836	139,207	134,836	139,207
(Aumento) disminución en anticipo clientes		111,163	-	111,163	-
(Aumento) disminución en pasivos acumulados	10	- 19,917	- 40,872	- 19,917	- 40,872
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		36,467	53,839	36,467	53,839

Véase página siguiente...

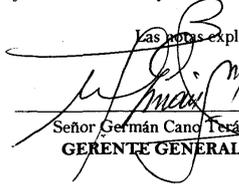
COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

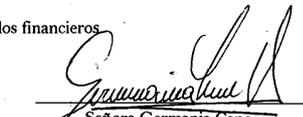
<i>Vienen página anterior...</i>	Referencia a Notas	Pro-forma			
		2011	2010	2011	2010
				(restablecido)	(restablecido)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:					
(Adiciones) Disminución de Propiedades, planta y equipo neto	2 f) y 8	- 96,128	- 3,995	- 96,128	- 3,995
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		- 96,128	- 3,995	- 96,128	- 3,995
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:					
(Disminución) Incremento sobregiros bancarios		- 116,030	82,622	- 116,030	82,622
(Disminución) Incremento porción corriente deudas largo plazo	11	65,567	26,118	65,567	26,118
(Disminución) Incremento préstamos socios corto plazo	12	- 25,800	- 11,936	- 25,800	- 11,936
(Disminución) Incremento dividendos por pagar		- 5,216		- 5,216	
(Disminución) Incremento préstamos bancarios largo plazo	11	254,892	- 20,000	254,892	- 20,000
(Disminución) Incremento préstamos socios largo plazo	12	- 54,379	- 6,500	- 54,379	- 6,500
Incremento de capital social		-	88,000	-	88,000
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		119,034	158,304	119,034	158,304
Incremento neto de efectivo		59,373	100,470	59,373	100,470
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		121,321	20,851	121,321	20,851
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año (1)	3	180,694	121,321	180,694	121,321

(1) Inclusive Caja, fondos rotativos y Bancos

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 19 son parte integrante de los estados financieros


 Señor Germán Cano Terán
GERENTE GENERAL


 Señor Augusto Borja
CONTADOR GENERAL


 Señora Germanía Cano
GERENTE FINANCIERA

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 Puenbo.

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 provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

La compañía para el año 2011 y 2010 alcanza una utilidad antes de participación de trabajadores, impuestos y reservas de US\$18.118 y US\$84.836 respectivamente y cálculo una provisión para el Impuesto a la Renta de US\$12.075,94 y US\$30.303 para el año 2010.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% para el ejercicio económico del año 2011, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA. para los años 2011 y 2010 calculó la provisión para el impuesto a la renta sobre la tasa del 25% para el año 2010 y del 24% para el año 2011.

Además se establecen un anticipo mínimo del impuesto a la Renta, que es equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

h. Participación de los trabajadores en las utilidades

Para el año 2011 y 2010 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.

i. Jubilación Patronal y Provisión por desahucio

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía es determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Los costos por jubilación patronal por el año 2011 fueron por aproximadamente US\$26.059, los cuales solamente incluyen el incremento correspondiente al año 2011, sin considerar los valores acumulados de años anteriores. Durante el año 2012, Comercial Cano Lastra Cía. Ltda. corrigió el error derivado de la omisión de la provisión de jubilación patronal de años anteriores por un valor de aproximadamente US\$47.471, y provisión por terminación laboral por desahucio por un valor de aproximadamente US\$23.376,32, basados en el cálculo actuarial practicado por un profesional independiente, así como también el acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 4 de abril del 2012, y tal y como está permitido por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, presenta información financiera proforma para el año 2011, como si tal error hubiese sido corregido en los periodos correspondiente.

NOTA N° 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2011	2010
Cajas		
Caja moneda extranjera	105	105
Caja operación	-	1,351
Caja cobros	-	326
Caja chica	880	880
Fondos rotativos	8,016	2,475
Bancos		
Banco del Austro	-	11
Banco del Pacifico	555	2,686
Banco Produbanco	17,111	-
Banco Pichincha	147,498	113,487
Banco Internacional	6,529	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>180,694</u>	<u>121,321</u>

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

	2011	2010
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	
Clientes Matriz	68,209	62,012
Clientes Sucursal Puenbo	41,389	44,350
Clientes Ferretería	627	847
Otros clientes	6,879	4,453
	<hr/>	<hr/>
Clientes	<u>117,104</u>	<u>111,663</u>

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

(1).- Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por ventas. La antigüedad de las cuentas por cobrar para los años 2011 y 2010 es como sigue:

	2011	%	2010	%
Dentro del plazo de vencimiento	21,313	18%	37,419	34%
Vencidas más de 30 días	72,227	62%	50,162	45%
Vencidas más de 60 días	11,001	9%	10,994	10%
Vencidas más de 90 días	5,984	5%	6,067	5%
Vencidas más de 120 días	6,580	6%	7,022	6%
Cuentas por cobrar clientes	117,104	100%	111,663	100%

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

	2011	2010
Empleados	830	4,301
Partes relacionadas (2)	8,081	12,203
Anticipo Proveedores (3)	134,294	41,049
Tarjetas de crédito	3,562	3,659
Préstamos terceros	-	3,562
Impuestos retenidos (4)	48,250	22,238
Otras cuentas por cobrar	-	2,886
(-) Provisión cuentas incobrables	- 4,756	- 2,249
Otras cuentas y documentos por cobrar	190,261	87,650

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

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

	2011	2010
Cano Terán Germán Mizael y Sra.		
Cuentas por cobrar comerciales	-	147
Consumos tarjeta corporativa	-	715
Cano Lastra Alba María		
Cuentas por cobrar comerciales	5,807	3,302
Anticipo sueldos	-	2,848
Otras cuentas por cobrar	-	1,835
Cano Lastra Germania Patricia		
Cuentas por cobrar comerciales	1,486	456
Anticipo sueldos	-	2,544
Cano Lastra Carmen Mercedes		
Cuentas por cobrar comerciales	788	357
Total partes relacionadas por cobrar	<u>8,081</u>	<u>12,203</u>

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

(3).- Corresponde a anticipos entregados a los siguientes proveedores para la compra de mercadería, los mismos que fueron liquidados a principios del año 2012:

Anticipo Proveedores	2011	2010
Acería del Ecuador C.A. Adelca	62,905	41,049
Novacero S.A.	46,160	-
Lafarge Cementos S.A.	21,368	-
Plásticos Rival Cia. Ltda.	3,787	-
Otros proveedores	74	-
Total anticipo proveedores	134,294	41,049

(4).- Corresponde a anticipos realizados del Impuesto a la Renta y retenciones en la fuente a favor efectuadas por los clientes:

Impuestos Retenidos	2011	2010
Año 2009	3,862	3,862
Año 2010	18,366	18,376
Año 2011	26,021	-
Impuestos retenidos	48,250	22,238

NOTA N° 6.- INVENTARIOS

	2011	2010
Inventario mercadería matriz	632,321	540,394
Inventario mercadería sucursal	<u>445,858</u>	<u>383,423</u>
Inventarios	<u>1,078,179</u>	<u>923,817</u>

La Gerencia ha evaluado que no es necesario constituir ninguna provisión para obsolescencia al 31 de diciembre de 2011 y 2012.

NOTA N° 7.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2011	2010
Seguros pagados por Anticipado		
Incendio	2,049	834
Vehículos	<u>931</u>	<u>898</u>
Gastos pagados por anticipado	<u>2,980</u>	<u>1,732</u>

NOTA N° 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2011	2010	Tasa anual de depreciación
Terrenos	80,000	80,000	-
Muebles y Enseres	8,918	8,211	10%
Vehículos	222,328	129,856	20%
Equipo de Computación	36,902	33,953	33%
Maquinaria y equipo	3,318	3,318	20%
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>- 166,976</u>	<u>- 135,807</u>	
Propiedad, Planta y Equipo	<u>184,490</u>	<u>119,531</u>	
 MOVIMIENTO:	 2011	 2010	
Saldo inicial al 1 de Enero	119,531	136,056	
Adiciones Netas	96,128	4,347	
Disminuciones Netas	-	2,435	
Depreciación del año	<u>- 31,169</u>	<u>- 23,308</u>	
Saldo al 31 de Diciembre	<u>184,490</u>	<u>119,531</u>	

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

NOTA N° 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2011	2010
Sobregiros bancarios		
Banco Internacional	-	4,439
Banco Produbanco	-	111,592
Banco Pichincha	-	-
Tarjetas de crédito	6,052	9,185
Proveedores (5)	452,976	324,320
Anticipo clientes (6)	111,163	-
Otras Cuentas por Pagar (7)	<u>26,937</u>	<u>17,625</u>
Cuentas y documentos por pagar	<u>597,129</u>	<u>467,160</u>

(5).- Las cuentas por pagar a proveedores para el año 2011 y 2010 se encuentran dentro de los siguientes plazos de vencimiento:

	2011	%	2010	%
Dentro del plazo de vencimiento	243,450	54%	169,685	52%
Vencidas más de 30 días	186,265	41%	138,365	43%
Vencidas más de 60 días	17,979	4%	5,415	2%
Vencidas más de 90 días	3,656	1%	898	0.28%
Vencidas más de 120 días	1,626	0%	1,266	0.39%
Mercadería en consignación	<u>-</u>	0%	<u>8,691</u>	3%
Proveedores	<u>452,976</u>	100%	<u>324,320</u>	100%

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

(6).- Corresponde a anticipos recibidos de los clientes por la compra de mercadería:

Anticipo clientes	2011	2010
Valle Oscar Paredes	34,231	-
Alvarezconst S.A.	25,185	-
Atconstructores S.A.	13,992	-
Sociedad Civil Santo Domingo Pasochoa S.A.	8,437	-
Jairo Bastidas Carrera	6,261	-
Neptali Najera Pilamunga	5,281	-
Freddy Martin Guaña Toapanta	3,902	-
Blanca Elena Valencia	3,550	-
Varios anticipos clientes	<u>10,324</u>	<u>-</u>
Anticipo clientes	<u>111,163</u>	<u>-</u>

(7).- Corresponde a un crédito por US\$26.820, por la compra de un vehículo con la empresa Ecuatoriana de Motores Motorec, con un saldo de aproximadamente US\$22.462, con fecha de vencimiento, 3 de marzo del 2014, a un plazo de 36 meses, y una tasa de interés anual del 12%. Además este rubro incluye en el año 2011 otras cuentas por pagar por un valor de US\$4.475.

NOTA N° 10.- PASIVOS ACUMULADOS

	2011	2010
Impuestos por pagar	63,253	32,808
Beneficios sociales	26,933	43,202
Intereses por pagar	-	19,298
Pasivos acumulados	90,185	95,308

MOVIMIENTO:	Saldos al Inicio	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldos al Final
2011				
Impuestos por pagar	32,808	907,846	877,402	63,253
Beneficios sociales	43,202	409,513	425,782	26,933
Intereses por pagar	19,298	21,706	41,003	-
	95,308	1,339,065	1,344,188	90,185
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	9,230	44,839	19,298
	123,455	1,465,403	1,493,550	95,308

NOTA N° 11.- DEUDAS A LARGO PLAZO

COMPOSICIÓN:

2011	Institución Bancaria o Financiera	VALOR TOTAL	DEUDA LARGO PLAZO	PORCION CORRIENTE	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
	Banco Produbanco	(8) 198,333	118,333	20,000	8.96%	10-Apr-2018	Hipotecaria
	Banco Produbanco	(9) 181,667	161,667	20,000	9.76%	14-Nov-2020	Hipotecaria
	Banco Produbanco	(10) 43,917	28,228	15,688	9.76%	18-Jul-2014	Hipotecaria
	Banco Pichincha	(11) 140,994	84,998	55,997	11.18%	10-Abr-2014	Hipotecaria
		<u>504,911</u>	<u>393,226</u>	<u>111,685</u>			
2010	Institución Bancaria o Financiera	VALOR TOTAL	DEUDA LARGO PLAZO	PORCION CORRIENTE	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
	Banco Produbanco	(8) 158,333	138,333	20,000	8.96%	4/10/2018	Hipotecaria
	Banco Pichincha	(12) 26,118	-	26,118	11.20%	1/31/2011	Hipotecaria
		<u>184,452</u>	<u>138,333</u>	<u>46,119</u>			

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

- (8).- 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 8.96% 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.
- (9).- Corresponde a un préstamo por US\$200.000, 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 14 de noviembre del 2020, a una tasa de intereses anual del 9.76% y como garantía se ha entregado un terreno e inmueble de propiedad del Señor Germán Mizael Cano Terán accionista de la empresa.
- (10).-Corresponde a un préstamo por US\$50.000, 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 en tres años, el 18 de julio del 2014, a una tasa de intereses anual del 9.76% y como garantía se ha entregado un terreno e inmueble de propiedad del Señor Germán Mizael Cano Terán accionista de la empresa.
- (11).-Corresponde a un préstamo por US\$175.000, otorgado por el Banco Pichincha; el préstamo tiene como fecha de vencimiento en tres años, el 18 de abril del 2014, a una tasa de intereses anual del 11.18% y como garantía se ha entregado un terreno e inmueble de propiedad del Señor Germán Mizael Cano Terán accionista de la empresa.

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

(12).-Corresponde en el año 2010, 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 que fue liquidado en el año 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.

El capital de la deuda es pagadera como sigue:

Año	2011	2010
2012	111,685	20,000
2013	121,537	20,000
2014	73,355	20,000
2015	40,000	20,000
2016	40,000	20,000
2017	41,667	20,000
2018	38,333	18,333
2019	20,000	-
2020	18,333	-
Deudas a largo plazo	<u>504,911</u>	<u>138,334</u>

NOTA N° 12.- PRESTAMOS SOCIOS

		VALOR TOTAL	DEUDA LARGO PLAZO	PORCION CORRIENTE	TASA DE INTERES	GARANTIA
2011						
Préstamo Socios						
	(13)	148,797	148,797	-	10.5% anual	Sobre firmas
		80,700	80,700	-	10.5% anual	Sobre firmas
		<u>229,497</u>	<u>229,497</u>	<u>-</u>		
2010						
Préstamo Socios						
	(13)	195,176	195,176	-	10.5% anual	Sobre firmas
		106,500	80,700	25,800	10.5% anual	Sobre firmas
	(14)	8,000	8,000	-	10.5% anual	Sobre firmas
		<u>309,675</u>	<u>283,876</u>	<u>25,800</u>		

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

- (13).- Corresponde a préstamos otorgados por el Señor Germán Cano por un valor de aproximadamente US\$148.797 en el año 2011 y US\$195.176 en el año 2010 y un préstamo de su cónyuge la Señora Mercedes Elena Lastra Vega por un valor de US\$80.700 y US\$106.500 en el año 2010, 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.
- (14).- Corresponde a un préstamo otorgado por la Señora Germania Cano cancelado en el año 2011, devengó una tasa de interés del 10% anual y se ha entregado una garantía sobre firmas.

NOTA 13.-ERRORES PROVISIÓN JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Se ha provisionado en el año 2011 un valor de aproximadamente US\$26.059 por concepto de jubilación patronal, el cual corresponde solamente al incremento por este concepto generado en el año 2011, sin considerar los saldos acumulados de años anteriores. Por lo que este error fue corregido en el año 2012, con base en el acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Comercial Cano Lastra Cía. Ltda. celebrada el 4 de abril del 2012, durante el periodo al y por el año que terminará al 31 de diciembre 2012 la Compañía corrigió el error al provisionar los cargos por jubilación patronal y terminación laboral por desahucio en los estados financieros, derivado de la referida omisión del pasivo por jubilación patronal y desahucio, y como está permitido por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, presenta información financiera proforma para el año 2011, como si tal error hubiese sido corregido en los periodos correspondientes. La provisión por jubilación patronal para el año que terminó al 31 de diciembre del 2011, es de US\$73.530, así como los cargos por terminación laboral por desahucio son por un valor de aproximadamente US\$23.376, basados en el cálculo actuarial practicado por un profesional independiente. Consecuentemente los pasivos se incrementaron en aproximadamente US\$70.847 al incluir los cargos por estos conceptos.

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

Comercial Cano Lastra Cia. Ltda. informó en su Estado de Resultados en el año 2010 lo siguiente:

Estado de resultados:	2010
Ventas netas	4,199,617
Costo de Productos vendidos	- <u>3,442,510</u>
UTILIDAD BRUTA	757,107
Gastos operacionales	
De Comercialización	- 359,416
De Administración	- 235,456
Jubilación Patronal	-
Desahucio	-
Financieros	- <u>84,274</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	77,961
Otros (egresos), ingresos (neto)	6,875
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e Impuestos a la Renta	84,836
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	- 12,725
Impuesto a la Renta	- <u>30,303</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO	41,808

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

A continuación se presenta un extracto del Estado de Resultados con la información que fue presentada y la información restablecida:

Extracto del Estado de Resultados:	Pro-forma			
	2011	2010	2011	2010
			(restablecido)	(restablecido)
Ventas netas	5,392,890	4,199,617	5,392,890	4,199,617
Costo de Productos vendidos	- 4,553,157	- 3,442,510	- 4,553,157	- 3,442,510
UTILIDAD BRUTA	839,733	757,107	839,733	757,107
Gastos operacionales				
De Comercialización	- 460,817	- 359,416	- 460,817	- 359,416
De Administración	- 250,882	- 235,456	- 250,882	- 235,456
Jubilación Patronal	- 26,059	-	- 26,059	- 47,471
Desahucio	-	-	- 3,400	- 19,976
Financieros	- 96,050	- 84,274	- 96,050	- 84,274
UTILIDAD EN OPERACIONES	5,925	77,961	2,525	10,514
Otros (egresos), ingresos (neto)	12,193	6,875	12,193	6,875
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e Impuestos a la Renta	18,118	84,836	14,718	17,389
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	- 2,718	- 12,725	- 2,718	- 12,725
Impuesto a la Renta	- 12,076	- 30,303	- 12,076	- 30,303
UTILIDAD NETA DEL AÑO	3,325	41,808	75	25,639

Véase página siguiente...

Vienen página anterior...

A continuación se presenta un extracto del Estado de Utilidades Retenidas con la información que fue presentada y la información restablecida:

Estado de Utilidades Retenidas:

	2011	2010	Pro-forma	
			2011 (restablecido)	2010 (restablecido)
Saldo inicial de utilidades retenidas según informes anteriores	-	5,216	-	5,216
Corrección de error fundamental	-	-	67,447	-
Saldo inicial de utilidades retenidas restablecidas	-	5,216	67,447	5,216
Utilidad Neta	3,325	41,808	75	25,639
Saldo final de utilidades retenidas	3,325	47,024	67,522	20,423

NOTA 14.-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 15.- 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 líquidas y realizadas un cinco por ciento (5%) para este objeto.

NOTA 16.-RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse 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 utilizada para absorber pérdidas.

En el año 2011 la compañía ha apropiado un valor de US\$2090.39 a la reserva legal.

NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA

Situación Fiscal:

Los años 2008 al 2011 aún están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL

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 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, (11 de mayo del 2012), 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.

