

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS CON DICTAMEN
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE 2013

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

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
NIF	Normas internacionales de información financiera
NEA	Normas internacionales de Auditoría
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
OBI	Obligaciones por beneficios definidos

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña ES - 152 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Teléfono: 593 02 3237339/593 02 3238906
Cel: 099 602 7208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Marzo 30 de 2014

A los socios de:

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de Comercial Cano Lastra Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que comprenden los correspondientes Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integral, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Mña EB - 152 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 593 02 323/329/593 02 3238906
Cel: 099 602 7008
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



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 materiales, la situación financiera de Comercial Cano Lastra Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013, 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 Internacionales de Información Financiera.
5. 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 2013, es errónea por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.

C.P.A. Ing. Eloying Guerra
GERENTE GENERAL
SCRNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

		.. Diciembre 31 ..	
ACTIVO	Notas	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.3 - 4	288.691	167.338
Cuentas y documentos por cobrar	2.14 - 5	243.378	216.157
Otras cuentas por cobrar	2.14 - 6	995	6.782
Inventarios	2.4 - 8	1.340.124	1.251.802
Activo por impuestos corrientes	2.7 - 9	42.593	34.641
Seguros pagados por anticipado	10	3.039	-
Activos mantenidos para la venta	7	25.208	-
Total activos corrientes		1.944.048	1.676.720
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipo	2.5 - 11	356.382	266.352
Activos intangibles	2.6 - 12	-	-
Activos por impuestos diferidos	2.7 - 9	10.737	499
Otros activos no corrientes	13	3.700	3.912
Total activos no corrientes		370.819	270.763
ACTIVOS TOTALES		2.314.867	1.947.483

Ver notas a los estados financieros.

COMERCIAL CANO LAZAR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

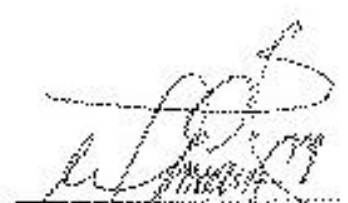
<u>PASIVOS</u>	Meses:	...Diciembre 31...	
		2013	2012
PASIVOS CORRIENTES:			
Documentos y cuentas por pagar	2.15 - 14	897.379	639.469
Otras cuentas por pagar	15	94.320	74.160
Anticipo clientes	16	28.058	35.797
Obligación acumuladas empleados	17	68.230	61.507
Pasivos por impuestos corrientes	2.7 - 9	56.915	53.406
Préstamos bancarios corto plazo	19	73.355	121.537
Total pasivos corrientes		1.218.257	985.877
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación beneficios empleados largo plazo	2.9 - 18	170.064	125.460
Pasivos por impuestos diferidos	2.7 - 9	-	1.887
Préstamos financieros largo plazo	19	212.899	270.622
Préstamos socios largo plazo	20	263.702	225.197
Total pasivos no corrientes		646.665	622.566
<u>PASIVOS TOTALES</u>		1.864.923	1.608.443

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE ENOVIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

		...Diciembre 31,...	
	Notas	2013	2012
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	21.1	100.000	100.000
Reserva legal	21.2	8.090	8.090
Reserva capital		8.671	8.671
Reserva facultativa	21.3	184.328	103.101
Resultados acumulados por adopción de NIIF	21.4	37.788	37.788
Resultado del ejercicio		111.063	81.390
<u>PATRIMONIO TOTAL</u>		449.940	339.940
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.314.862	1.947.463

Ver notas a los estados financieros

		
Señor German Cano Terán	Señora Gertrudis Carrá	Señor Augusto Borja
GERENTE GENERAL	GERENTE FINANCIERA	CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CANO LAstra CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	Diciembre 31, 2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias			
Matriz		4,266,032	3,545,964
Sucursal		2,831,368	2,478,766
Total ingresos de actividades ordinarias		7,097,400	6,024,730
Costo de Ventas			
Matriz		(3,511,559)	(2,950,184)
Sucursal		(2,341,866)	(2,009,389)
Total costo de ventas		(5,853,426)	(4,959,574)
MARGEN BRUTO		1,243,974	1,065,156
Gastos Operacionales			
De Comercialización		(600,775)	(533,210)
De Administración		(422,382)	(303,360)
Financieros		(86,272)	(109,582)
Total gastos operacionales		(1,109,379)	(937,152)

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente..

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dolares estadounidenses \$)

	Notas	... Diciembre 31, ...	
		2013	2012
...Veren página anterior			
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		139.595	128.005
Ciños Ingresos y/o Egresos, (neto)		34.110	4.307
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		168.705	132.312
19% Participación Trabajadores en las utilidades	2.9.2 - 17	(25.306)	(19.847)
Menro gasto por impuesto a la renta:	9		
Impuesto a la Renta corriente		(44.407)	(40.127)
Impuesto a la Renta diferido		12.120	9.052
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		111.063	51.390

Ver notas a los estados financieros

Señor Germán Cano Teller
GERENTE GENERAL

Señora Germaine Ferris
GERENTE FINANCIERA

Señor Augusto Borja
CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	
		2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		7.066.819	5.838.499
Efectivo pagado a proveedores		(6.143.432)	(5.368.208)
Efectivo pagado a empleados		(514.020)	(157.667)
Impuestos corrientes		(48.900)	(54.740)
Intereses pagados		(86.722)	(100.582)
Efectivo generado por otras operaciones		34.110	4.307
Efectivo neto (en) actividades de operación		308.356	161.607
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	2.5 - 11	(120.204)	(57.311)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		(120.204)	(57.311)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:			
Obligaciones Financieras	19	(105.304)	(113.352)
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de socios	20	38.505	(4.300)
Efectivo neto de (en) actividades de financiación		(66.799)	(117.652)

Ver página siguiente...

COMERCIAL CAMO LASTRA CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

...Vienen página anterior

		...Diciembre 31,...	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:	Notas	2013	2012
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		121.353	(13.356)
Saldo al comienzo del año		167.338	180.694
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2.3 - 4	288.691	167.338

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON
EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (pérdida) antes de impuestos		162.705	132.312
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Provisión cuentas incobrables	2.14 - 5	1.387	9.578
Degratiation de propiedades, planta y equipo	2.5 - 11	39.173	32.707
Amortización activos intangibles		-	6.317
Provisión por beneficios definidos	2.9 - 18	44.604	28.554
Provisión deterioro de inventarios		19.016	-

ver página siguiente ...

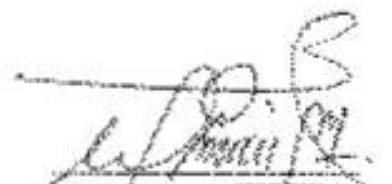
COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

..., Ver en página anterior

	... Diciembre 31, ...	
Nota	2013	2012
(Incremento) disminución		
(Incremento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	(28.628)	(110.866)
(Incremento) disminución otras cuentas por cobrar	5.787	136.423
(Incremento) disminución inventarios	(107.339)	(186.071)
(Incremento) disminución activos por impuestos corrientes	(1.952)	(44.894)
(Incremento) disminución seguros pagados por anticipado	(3.039)	-
(Incremento) disminución activos mantenidos para la venta	(25.208)	367
(Incremento) disminución activos no corrientes	212	-
(Incremento) disminución documentos y cuentas por pagar	257.910	180.441
(Incremento) disminución otras cuentas por pagar	20.160	47.222
(Incremento) disminución anticipo clientes	(7.739)	(15.366)
(Incremento) disminución obligación acumulada empleados	(12.147)	14.728
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(40.948)	(9.547)
Flujo neto de efectivo proveniente de		
actividades de operación	<u>310.367</u>	<u>161.607</u>

Ver notas a los estados financieros


Señor Germán Cano Terán
GERENTE GENERAL


Señora Germaine Cano
GERENTE FINANCIERA


Señor Augusto Barja
CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CAMOLASTRACIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Notas	Capital Social		Reserva Legal		Reserva Facultativa		Utilidades retenidas...		Total
								Efecto de Aplicación por primera vez NIIF	Utilidades retenidas	
Saldo al 31 de diciembre del 2011		100.000	8.090	8.671	197.140	37.788	185.315			250.374
Reserva facultativa según acta de Junta General Universal Ordinaria de socios celebrada el 30 de marzo del 2012							185.315		85.315	
Ajuste provisión deterioro de inventaria							1.276			1.276
Utilidad del año									81.390	81.390
Saldo al 31 de diciembre del 2012		100.000	8.090	8.671	103.101	37.788	21.390			339.040

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL CAMO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

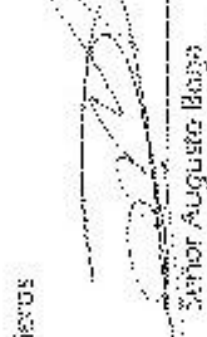
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

Cuentas	2013			2012		
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva Facultativa	Utilidades retenidas al cierre de Ejercicio de Aplicación por primera vez MIF	Utilidades retenidas
Reserva facultativa según acta de Junta General Universal Ordinaria de socios celebrada el 29 de marzo del 2013	-	-	-	81.227	-	(81.227)
Asignación sueldo digno para trabajadores año 2012	-	-	-	-	-	(163)
Utilidad del año	-	-	-	-	-	111.063
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100.000	8.090	8.571	184.328	37.788	111.063
						449.940

Vea notas a los estados financieros


Gerente General
Gerente General


Gerente Financiera
Gerente Financiera


Contador General
Contador General

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA No. 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1. Información general

Comercial Cano Lastra Cia. Ltda., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos.

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 Puenabo.

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 dieciocho de septiembre de 1990.

Existen reformas a los estatutos:

- El primero corresponde a un aumento de capital, aprobada según resolución No 04.O.11.4342 por la Superintendencia de Compañías el veinte y dos de octubre del 2004, el mismo que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil el dieciocho 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. 07.011.003712 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 veintidós de julio del 2010, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.12.D/K.PTE.O. 10.004229 e inscrita en el Registro Mercantil del Carchi Quito el seis de octubre del 2010.

NOTA No. 2- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2. Políticas contables significativas:

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación.- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede vender a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

2.3 Efectivo y bancos.- Efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo depositado en bancos. Los saldos bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Inventarios.- Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. El porcentaje aplicado para calcular la provisión por deterioro de inventarios es del 15% del valor de los productos sin movimiento.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento.-

Modelo de costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil
Máquinas y equipos	10
Vehículos	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipo electrónico	3

Para el caso de los vehículos de la empresa se estima un valor residual del 15% en función de su costo.

2.5.4. Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6. Activos intangibles.-

2.6.1. Activos intangibles adquiridos de forma separada.- Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6.2. Método de amortización y vidas útiles.- La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización

son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación se presentan el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización:

Item	Vida útil (en años)
Licencia software contable	3

2.6.3. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas y recuperaciones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1. impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2. impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce probable que la Compañía

disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3. Impuestos corriente y diferidos. Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones. Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1. Beneficios definidos. Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del período en que se producen.

2.9.2. Participación a empleados. La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este

beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Por el año 2013 la empresa reconoció un valor de aproximadamente US\$25 306 por este concepto.

2.10 Arrendamientos.- Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1. La Compañía como arrendataria.- Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.11 Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Costos y gastos.- Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentarán netos en resultados.

2.14 Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la

transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado. Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14.3 Baja de un activo financiero. La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de

efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.3 Baja de un pasivo financiero. - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.6 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIF	Título	Efectiva a partir
NIF 13 Enmienda a la NIF 7	Medición del valor razonable Revisaciones - compensación de: activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013 Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) Enmienda a las NIF	Beneficios a empleados Mejoras anuales a las NIF	Enero 1, 2013 Enero 1, 2013

(NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	2009-2011	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 17	Impuestos diferido recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.7 Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas -

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revisiones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, la administración prevé que el impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía no serán significativos. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reconocidos a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Las enmiendas efectuadas a la NIIF 12 y la NIC 27 introducen nuevos requisitos de información a revelar para las entidades de inversión.

La Administración de la Compañía no prevé que las enmiendas efectuadas a estas normas, tengan efecto en los estados financieros, en razón a que la Compañía no son entidades de inversión.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en razón a que la Compañía no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

NOTA No. 3- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y

preservación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

- 4.3 Impuestos a la renta diferido.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

- 4.4 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA N° 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Cajas		
Caja moneda extranjera	105	105
Caja operación		33
Caja cobros	17.757	3
Caja chica	1.100	280
Fondos rotativos	6.087	7.940
Bancos		
Banco del Austro		-
Banco del Pacífico	2.128	3.774
Banco Productor	196.431	111.916
Banco Pichincha	63.237	40.197
Banco Internacional	1.846	2.495
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>260.691</u>	<u>167.338</u>

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

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales (1)		
Clientes Matriz	168.116	86.326
Clientes Sucursal Puumba	50.962	102.436
Clientes Ferratería	22.586	-
Clientes exportadores	2.366	-
Clientes por mayor	5.376	-

Ver página siguiente...

...Vienen página anterior		...Diciembre 31...	
		2013	2012
Tarjetas de crédito			
Banco del Pacífico		-	14.653
Banco del Pichincha		4.454	16.761
Otros clientes		6.299	11.357
Total		260.160	233.544
(1) Provisión cuentas incobrables	(2)	(16.762)	(15.374)
Cuentas y documentos por cobrar		243.398	218.169

(1) Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por ventas.

La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31...		
	2013	2012	%
Dentro del plazo de vencimiento	154.419	84.314	59%
Vencidas más de 30 días	58.083	60.536	22%
Vencidas más de 60 días	21.707	27.424	8%
Vencidas más de 90 días	2.891	9.571	1%
Vencidas más de 120 días	23.061	19.687	9%
Cuentas por cobrar clientes	260.160	231.532	100%

- (2) La empresa realiza una evaluación de la provisión cuentas incobrables de acuerdo a la fecha de vencimiento de sus cuentas por cobrar comerciales. La empresa para el año 2013 reconoció en resultados un valor de US\$1387,19 por provisión cuentas incobrables.

NOTA N° 6.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	2013	...Diciembre 31... 2012
Empleados	81	913
Partes relacionadas	-	3.913
Anticipo Proveedores	914	1.682
Préstamos terceros	-	276
Otras cuentas y documentos por cobrar	<u>995</u>	<u>6.782</u>

NOTA N° 7.- ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

	2013	...Diciembre 31... 2012
Vehículo mantenido para la venta (3)	25.208	-
Activos mantenidos para la venta	<u>25.208</u>	<u>-</u>

(3) Corresponde a vehículos adquiridos por la empresa con el objetivo de que sean adquiridos por su personal de ventas, por lo que los mismos fueron clasificados como mantenidos para la venta:

Descripción del valor de mercado	2013
Vehículo Chevrolet aveo family	13.465
Vehículo Chevrolet spark ac blanco	11.743
Total	<u>25.208</u>

NOTA N° 8.- INVENTARIOS

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
inventario mercadería matriz	838.213	722.493
inventario mercadería sucursal	533.375	541.757
(-) Provisión deterioro de inventarios (4)	(31.464)	(12.448)
Inventarios	1.340.124	1.251.802

(4) La Gerencia ha evaluado una provisión para obsolescencia para productos con baja rotación al 31 de diciembre de 2013 y 2012. La empresa para el año 2013 reconoció en el resultado del ejercicio un valor de US\$19.016 por deterioro de inventarios.

NOTA N° 9.- IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

9.1. Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Activo por impuestos corrientes:		
Anticipo impuesto a la renta años anteriores	3.047	3.852
Anticipo impuesto a la renta 2013	38.692	30.788
Crédito tributario (IVA en compras)	854	-
Total	42.593	34.641

Ver página siguiente...

... Vienen página anterior

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado IVA por pagar	44.199	45.610
Retenciones en la fuente por pagar	12.716	7.796
Total	<u>56.915</u>	<u>53.406</u>

9.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es, como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Utilidad (pérdida) según estados financieros		
antes de impuestos a la renta	143.400	112.465
Gastos no deducibles locales	25.675	11.043
Deducciones por otros especiales	(7.517)	(6.698)
Utilidad (pérdida) gravable	<u>161.558</u>	<u>116.810</u>
Impuesto a la renta causado	(5)	35.543
Anticipo calculado	(5)	44.457
Impuesto a la renta cargado a resultados	(44.457)	(40.127)
Impuesto a la renta diferido	12.120	9.052
Total	<u>(32.337)</u>	<u>(31.075)</u>

(5) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(6) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

(7) Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$44.454 mayor que el impuesto renta causado de US\$35.542, el mismo que se registró en resultados del ejercicio.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013.

9.3.- Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.- Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

		...Diciembre 31,...	
		2013	2012
Saldos al comienzo del año		-	-
Provisión del año		44.457	40.127
Pagos y compensaciones efectuados	(7)	(44.457)	(40.127)
Saldos al fin del año		-	-

(7) Pagos efectuados.- Corresponde al anticipo pagado y a retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

9.4.- Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuesto diferido fueron como sigue:

Año 2013	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión por beneficios definidos	499	6.423	6.922
Provisión por diferencia de inventarios	-	2.488	2.488
Provisión por cuentas exorbitables	1.067	(565)	1.322
Activos por impuestos diferidos			<u>10.732</u>

NOTA N° 10.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

	.. Diciembre 31, .. 2013	2012
Seguros pagados por anticipado	3.039	2.612
Seguros pagados por anticipado	<u>3.039</u>	<u>2.612</u>

NOTA N° 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	.. Diciembre 31, .. 2013	2012	Vida útil
Territorios	80.000	80.000	-
Muebles y Enseres	9.918	9.918	10 años
Vehículos	263.402	267.028	10 años
Equipo de Computación	27.446	23.618	3 años
Equipo electrónico	5.946	5.946	3 años
Maquinaria y equipo	3.318	3.318	10 años
Total	<u>510.030</u>	<u>389.822</u>	

Activos			
Depreciación acumulada	(153,646)	(123,475)	
Propiedad, Planta y Equipo	356,282	266,352	

El monto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de libros para efectos fiscales.

Costo	Terrenos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Equipo eléctrico	Total
Saldo al 31 de diciembre 2011	80,000	3,318	8,918	222,328	16,192	1,760,00	332,516
Adquisiciones	-	-	1,000	44,700	7,428	4,185,72	52,311
Saldo al 31 de diciembre 2012	80,000	3,318	9,918	267,028	23,618	5,946	389,827
Adquisiciones	-	-	-	116,375	3,899	-	120,203
Saldo al 31 de diciembre 2013	80,000	3,318	9,918	383,402	27,416	5,946	510,030

Depreciación acumulada	Terranos	Maquina- ria y equipo	Muebles y crisoles	Vehi- culos	Equipo de Compu- tación	Equipo Electro- nico	Total
Saldo al 31 de diciembre 2011		(2,027)	(3,958)	(70,932)	(13,053)	(1,199)	(90,769)
Gasto por depreciación		(664)	(902)	(26,781)	(2,956)	(1,304)	(32,707)
Saldo al 31 de diciembre 2012		(2,691)	(4,840)	(97,713)	(16,011)	(2,503)	(123,475)
Gasto por depreciación		(427)	(935)	(23,380)	(3,787)	(1,395)	(30,125)
Saldo al 31 de diciembre 2013		(3,118)	(5,930)	(120,693)	(19,792)	(3,891)	(153,648)
Propiedad, Planta y Equipo	50,000		3,986	146,334	3,825	2,031	356,382

NOTA N° 12.- ACTIVOS INTANGIBLES

	2013	2012
Software programa contable	18.950	18.950
(-) Amortización acumulada	(18.950)	(18.950)
Activos intangibles	<u> </u>	<u> </u>

NOTA N° 13.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2013	2012
Garantías por arrendos	3.700	1.300
Otros activos no corrientes	<u>3.700</u>	<u>1.300</u>

NOTA N° 14.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	2013	2012
Proveedores por pagar (S/)	897.379	630.391
Tarjetas de crédito	8.306	9.077,98
Documentos y cuentas por pagar	<u>905.685</u>	<u>639.469</u>

(8) Las cuentas por pagar a proveedores para el año 2013 y 2012 se encuentran dentro de los siguientes plazos de vencimiento:

Proveedores por pagar	...Diciembre 31...		%
	2013	2012	
Dentro del plazo de vencimiento	694.090	447.040	77%
Vencidas más de 30 días	168.907	154.721	19%
Vencidas más de 60 días	27.110	13.873	3%
Vencidas más de 90 días	2.874	5.289	0%
Vencidas más de 120 días	4.399	9.882	0%
Proveedores	897.379	630.391	100%

NOTA N° 13 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		... Diciembre 31...	
		2013	2012
Otros acreedores			
Ecuatoriana de motores	(9)	18.865	42.796
Proauto C.A.	(10)	64.286	-
Otras Cuentas por Pagar		2.862	2.946
Cuentas por liquidar tarjetas de crédito		8.306	28.418
Otras Cuentas por Pagar		94.320	74.159,57

(9) Corresponde a un crédito por la compra de vehículos con la empresa Ecuatoriana de Motores Motores, con un saldo de aproximadamente US\$ 18.865, con fecha de vencimiento: 3 de marzo del 2014, a un plazo de 36 meses, y una tasa de interés anual del 12%.

(10) Corresponde a un crédito para la adquisición de vehículos.

NOTA N° 16.- ANTICIPO CLIENTES

	2013	... Diciembre 31, ...	2012
Anticipo clientes (11)	28.058		35.797
Anticipo clientes	<u>28.058</u>		<u>35.797</u>

(11) Corresponde a anticipos recibidos de los clientes por la compra de mercadería.

NOTA N° 17.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

	2013	... Diciembre 31, ...	2012
Corta Plazo:			
Provisión Vacaciones	-		17.656,25
Provisión Décimo Tercero Sueldo	3.243		3.718,41
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	4.958		2.714,55
Participación Trabajadores (12)	25.306		19.847
Otras cuentas por pagar	353		2.787,31
Obligaciones IESS			
Aporte IESS por pagar	13.988		9.926,46
Préstamos IESS por pagar	1.250		1.377,71
Fondos de Reserva IESS	4.488		3.479,98
Obligaciones acumuladas	<u>53.584</u>		<u>61.507</u>

(12) Participación trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 1% aplicable a las utilidades líquidas o corrientes. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron:

Ver página siguiente..

...ver en página siguiente

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Saldo al comienzo del año	19.847	2.718
Provisión del año	25.306	19.847
Pagos efectuados empleados	(19.847)	(2.718)
Saldo al fin del año	<u>25.306</u>	<u>19.847</u>

NOTA N° 18.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS LARGO PLAZO

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
Largo Plazo:		
Provisión por jubilación patronal	130.182	95.069
Provisión desahucio	39.882	30.391
Beneficios empleados largo plazo	<u>170.064</u>	<u>125.460</u>
Obligaciones por beneficios definidos	<u>170.064</u>	<u>125.460</u>

17.1. Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como:

...Véase página siguiente

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Saldo al comienzo del año	95.068	73.530
Costo laboral por servicios actuales	21.122	13.210
Interés neto (costo financiero)	6.655	4.779
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	13.323	4.074
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5.986)	(529)
Saldo al fin del año	<u>130.182</u>	<u>95.068</u>

17.2. Bonificaciones por desahucio. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los máximos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
Saldo al comienzo del año	30.390	23.376
Costo de los servicios del período corriente	4.159	2.370
Interés neto (costo financiero)	2.080	1.519
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste y experiencia	3.263	3.125
Saldo al fin del año	<u>39.892</u>	<u>30.390</u>

...Diciembre 31...
2013 2012

7% 7%
3% 3%

...Diciembre 31...
2013 2012

21.121 13.210
0.655 4.779
(5.986) -

21.790 17.989

NOTA Nº 19.- PRÉSTAMOS FINANCIEROS

COMPOSICIÓN:

2013

Institución Bancaria o Financiera

Banco Produbanco No. 101004939 (13)
Banco Produbanco No. 101001128 (14)
Banco Produbanco No. 101001379 (15)
Banco Pichirahua No. 1108347 (16)
Obligaciones financieras vehiculos

VALOR
TOTAL

PORCIÓN
CORRIENTE

DEUDA
LARGO PLAZO

TASA DE
INTERÉS

VENCIMIENTO

GARANTÍA

10-Abr-2013 Hipotecaria
14-Nov-2020 Hipotecaria
18-Jul-2014 Hipotecaria
10-Abr-2014 Hipotecaria

286.255 73.355 212.899

COMPOSICIÓN:

2012		VALOR TOTAL	PORCIÓN CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	TASA DE INTERÉS	VENCIMIENTO	GARANTÍA
Institución Bancaria o Financiera							
Banco Productivo No. 101004939	[13]	118.333	21.667	96.666	8.96%	10-Abr-2016	Hipotecaria
Banco Productivo No. 101001130	[14]	160.000	20.000	140.000	9.76%	14-Nov-2020	Hipotecaria
Banco Productivo No. 101001379	[15]	28.226	17.314	10.915	9.76%	18-Jul-2014	Hipotecaria
Banco Pichincha No. 1108347	[16]	84.998	62.547	22.441	11.18%	10-Abr-2014	Hipotecaria
		<u>391.559</u>	<u>121.537</u>	<u>270.022</u>			

[13] Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Productivo al Señor Germán Mízael Cano Torán y a su cónyuge la Señora Mercedes Elena Lasso Vega, y como codeudor a la compañía Comercial Cano Lasso Cia. Ltda., es decir la compañía asume la deuda en iguales condiciones que el titular principal, el préstamo tiene como fecha de vencimiento el 10 de abril del 2016 a una tasa de intereses anual del 8.96% y como garantía se ha entregado un terreno de propiedad del Señor Germán Mízael Cano Torán a favor de la empresa. Este préstamo fue destinado para la construcción de un inmueble propiedad de Comercial Cano Lasso.

[14] Corresponde a un préstamo por US\$200.000. otorgado por el Banco Productivo al Señor Germán Mízael Cano Torán y a su cónyuge la Señora Mercedes Elena Lasso Vega, y como codeudor a la compañía Comercial Cano Lasso Cia. Ltda., es decir la compañía asume la deuda en iguales condiciones que el titular 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 Mízael Cano Torán accionista de la empresa.

- (15) Corresponde a un préstamo por US\$50.000, otorgado por el Banco Produbanco al Señor Germán Miquel Cano Torán 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 Miquel Cano Torán accionista de la empresa.
- (16) 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 11,19% y como garantía se ha entregado un terreno e inmueble de propiedad del Señor Germán Miquel Cano Torán accionista de la empresa.

El capital de la deuda es pagadera como sigue:

Año	2013	2012	2011
2012	-	-	111.685
2013	-	119.870	121.537
2014	73.355	73.355	73.355
2015	40.000	40.000	40.000
2016	40.000	40.000	40.000
2017	40.000	41.667	41.667
2018	38.333	38.333	38.333
2019	20.000	20.000	20.000
2020	18.333	18.333	18.333
Deudas a largo plazo	<u>270.022</u>	<u>391.559</u>	<u>504.911</u>

(16) 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 flotas.

NOTA No. 21- PATRIMONIO

21.1. Capital Social.- El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es de \$100.00 comprendido en 2,500.000 participaciones de \$0.04 cada una. Los socios que integran el capital son:

Socios	Capital \$
Asa Maria Cano Lastra	900
Carmen Mercedes Cano Lastra	900
Germania Patricia Cano Lastra	900
Mercedes Elena Cano Lastra	900
German Mizar Cano Terán	96,400
Total capital	100,000

21.2. 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 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizado para absorber pérdidas. El saldo al 31 de diciembre del 2012 representa el 8% del capital social.

21.3. Reserva Facultativa.- De acuerdo a los estatutos de la compañía podrá formar fondos de reserva especiales, por lo que los socios de la Compañía para contar con capital de trabajo han transferido las utilidades de los ejercicios anteriores a la Reserva Facultativa.

En el año 2013 la empresa transfirió por este concepto un valor de US\$61.277 de resultado de ejercicios anteriores a Reserva Facultativa. El saldo al 31 de diciembre del 2013 representa el 104% del capital social por un valor de US\$104.328.

21.4. Utilidades retenidas.- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	..Diciembre 31..	
	2013	2012
Resultados acumulados por adopción de NIIF	37.786	37.786
Resultado del ejercicio	(11.063)	81.390

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

21.5 Dividendos.- A partir del año 2010 los dividendos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

NOTA No. 22 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, (30 de marzo del 2014), 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.

NOTA No. 24 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 27 de mayo del 2014.