

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
OBD	Obligaciones por beneficios definidos

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 20 de abril del 2015

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 Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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.

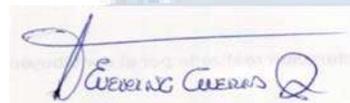
Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de 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 2014, 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 2014, se emite por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.



C.P.A. Ing. Evelyng Guerra
GERENTE GENERAL
SC-RNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

<u>ACTIVO</u>	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.3 - 4	104.356	288.691
Cuentas y documentos por cobrar	2.14 - 5	242.032	243.398
Otras cuentas por cobrar	2.14 - 6	31.742	995
Inventarios	2.4 - 8	1.396.724	1.340.124
Activo por impuestos corrientes	2.7 - 9	50.683	42.593
Seguros pagados por anticipado	10	8.031	3.039
Activos mantenidos para la venta	7	27.068	25.208
Otros activos no corrientes	13	3.700,00	3.700
Total activos corrientes		1.864.336	1.947.748
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipo	2.5 - 11	317.949	356.382
Activos intangibles	2.6 - 12	10.390	-
Activos por impuestos diferidos	2.7 - 9	12.543	10.732
Total activos no corrientes		340.882	367.114
<u>ACTIVOS TOTALES</u>		2.205.218	2.314.862

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente...

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

<u>PASIVOS</u>	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Documentos y cuentas por pagar	2.15 - 14	675.509	897.379
Otras cuentas por pagar	15	22.733	94.320
Anticipo clientes	16	68.391	28.058
Obligación acumuladas empleados	17	76.871	68.230
Pasivos por impuestos corrientes	2.7 - 9	70.927	56.915
Préstamos bancarios corto plazo	19	60.128	73.355
Total pasivos corrientes		974.559	1.218.257
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación beneficios empleados largo plazo	2.9 - 18	231.501	170.064
Pasivos por impuestos diferidos	2.7 - 9		-
Préstamos financieros largo plazo	19	205.591	212.899
Préstamos socios largo plazo	20	263.702	263.702
Total pasivos no corrientes		700.794	646.665
<u>PASIVOS TOTALES</u>		1.675.353	1.864.923

Ver notas a los estados financieros

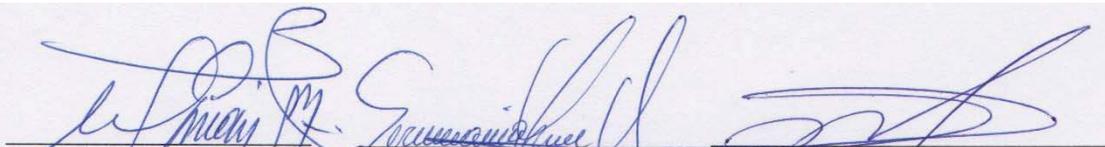
Ver página siguiente...

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencias a Notas	...Diciembre 31,...	2014	2013
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital suscrito	21.1		100.000	100.000
Reserva legal	21.2		12.904	8.090
Reserva capital			8.671	8.671
Reserva facultativa	21.3		295.381	184.328
Resultados acumulados por adopción de NIIF	21.4		37.788	37.788
Resultado del ejercicio			91.467	111.063
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI			(16.347)	-
<u>PATRIMONIO TOTAL</u>			529.865	449.940
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			2.205.218	2.314.862

Ver notas a los estados financieros



Señor Germán Cano Terán Señora Germania Cano Señor Augusto Borja
GERENTE GENERAL GERENTE FINANCIERA CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias			
Matriz		5.040.477	4.266.032
Sucursal		2.912.730	2.831.368
Total ingresos de actividades ordinarias		<u>7.953.207</u>	<u>7.097.400</u>
Costo de Ventas			
Matriz		(4.152.821)	(3.511.559)
Sucursal		(2.392.134)	(2.341.866)
Total costo de ventas		<u>(6.544.956)</u>	<u>(5.853.426)</u>
MARGEN BRUTO		<u>1.408.251</u>	<u>1.243.974</u>
Gastos Operacionales			
De Comercialización		(735.712)	(600.775)
De Administración		(461.317)	(422.382)
Financieros		(98.567)	(86.222)
Total gastos operacionales		<u>(1.295.596)</u>	<u>(1.109.379)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		<u>112.655</u>	<u>134.595</u>

Ver notas a los estados financieros

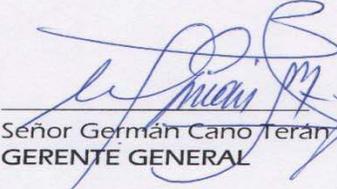
Ver página siguiente...

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	2014	2013
Otros Ingresos y/o Egresos, (neto)			59.034	34.110
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos			<u>171.690</u>	<u>168.705</u>
15% Participación Trabajadores en las utilidades	2.9.2 - 17		(25.753)	(25.306)
Menos gasto por impuesto a la renta:	9			
Impuesto a la Renta corriente			(51.466)	(44.457)
Impuesto a la Renta diferido			1.811	12.120
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO			<u>96.281</u>	<u>111.063</u>
Otros resultados integrales				
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos			(16.347)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			<u>79.934</u>	<u>111.063</u>
Reserva legal			(4.814)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) PARA DISTRIBUCIÓN DE LOS SOCIOS			<u>75.120</u>	<u>111.063</u>

Ver notas a 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 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Capital		Reserva		Reserva Facultativa	Otros resultados integralesUtilidades retenidas....		Total
	Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva			Efecto de Aplicación por primera vez NIIF	Utilidades retenidas	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	100.000	8.090	8.671	103.101	37.788	81.390	339.040		
Reserva facultativa según acta de Junta General Universal Ordinaria de socios celebrada el 29 de marzo del 2013	-	-	-	81.227	-	(81.227)	-		
Asignación salario digno para trabajadores año 2012	-	-	-	-	-	(163,35)	(163)		
Utilidad del año	-	-	-	-	-	111.063	111.063		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100.000	8.090	8.671	184.328	37.788	111.063	449.940		

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente...

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CUENTAS	Capital	Reserva Legal	Reserva Social	Reserva Capital	Reserva Facultativa	Otros resultados integrales	Reserva	Reserva	Reserva	ReservaUtilidades retenidas....	Utilidades retenidas	Total
											por primera vez NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100.000	8.090	8.671	8.671	184.328					37.788	111.063	449.940	
Utilidades (pérdida neta) y otros resultados integrales						(16.347)					91.467	75.120	
Reserva legal año 2014		4.814										4.814	
Asignación salario digno para trabajadores año 2013											(9)	(9)	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	100.000	12.904	8.671	8.671	184.328	(16.347)				37.788	202.521	529.865	

Ver notas a 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 FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Notas	...Diciembre 31,...	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Efectivo recibido de clientes			8.007.771	7.066.819
Efectivo pagado a proveedores			(7.250.696)	(6.143.432)
Efectivo pagado a empleados			(784.219)	(514.020)
Impuestos corrientes			(45.545)	(48.900)
Intereses pagados			(98.567)	(86.222)
Efectivo generado por otras operaciones			12.450	34.110
Efectivo neto (en) actividades de operación			<u>(158.805)</u>	<u>308.356</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:				
Adiciones (ventas) de propiedades y equipos	2.5 - 11		(17.604)	(120.204)
Ventas de propiedades y equipos			23.000	-
Adiciones (ventas) activos intangibles			(10.390)	-
Efectivo neto de (en) actividades de inversión			<u>(4.994)</u>	<u>(120.204)</u>

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente...

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Obligaciones Financieras	19	-	(105.304)
Recibido (pagos) de préstamos recibidos de socios	20	-	38.505
Recibido (pagos) de préstamos bancarios corto plazo		(13.228)	-
Recibido (pagos) de préstamos bancarios largo plazo		(7.308)	-
Efectivo neto de (en) actividades de financiación		(20.536)	(66.799)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(184.335)	121.353
Saldo al comienzo del año		288.691	167.338
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2.3 - 4	104.356	288.691

Ver notas a los estados financieros

Ver página siguiente...

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	171.690	168.705
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
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.5 - 11	36.011 30.173
Provisión por beneficios definidos	2.9 - 18	45.089 44.604
Provisión deterioro de inventarios		3.480 19.016
Bajas de inventario		1.475 -
Utilidad en venta de activo fijo		(2.973) -
Cambios en el capital de trabajo:	254.771	263.886

Ver notas a los estados financieros

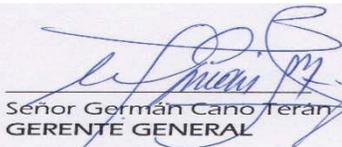
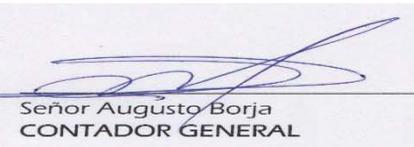
Ver página siguiente...

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	...Diciembre 31,...	
	2.014	2.013
(Incremento) disminución		
(Incremento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	14.231	(28.628)
(Incremento) disminución otras cuentas por cobrar	(43.611)	5.787
(Incremento) disminución inventarios	(61.555)	(107.339)
(Incremento) disminución activos por impuestos corrientes	(59.557)	(7.952)
(Incremento) disminución seguros pagados por anticipado	(4.992)	(3.039)
(Incremento) disminución activos mantenidos para la venta	(1.860)	(25.208)
(Incremento) disminución activos no corrientes	-	212
(Incremento) disminución documentos y cuentas por pagar	(223.886)	257.910
(Incremento) disminución otras cuentas por pagar	(69.570)	20.160
(Incremento) disminución anticipo clientes	40.333	(7.739)
(Incremento) disminución obligación acumuladas empleados	(17.121)	(18.747)
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	14.012	(40.948)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>(158.805)</u>	<u>308.356</u>

Ver notas a los estados financieros

		
Señor Germán Cano Terán GERENTE GENERAL	Señora Germania Cano GERENTE FINANCIERA	Señor Augusto Borja CONTADOR GENERAL

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA No. 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1. Información general

Comercial Cano Lastra Cía. 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.

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

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

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.O.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.O.10.004229 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el seis de octubre del 2010.

NOTA No. 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2. Políticas contables significativas:

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional 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 tiene 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 acceder 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 sobregiros 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 medirán 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 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
Maquinarias 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 estimó 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 surja 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 periodo 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:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Licencia software contable	3
Software facturación electrónica	5

- 2.6.3. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.-** Al final de cada periodo, 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 reversiones 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 imponibles 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 periodo.

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 imponibles.

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 reconoce 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 periodo, 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 periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del periodo 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 2014 la empresa reconoció un valor de aproximadamente US\$25.753,47 por este concepto.

2.10 Arrendamientos.- Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfiere 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 incurre, 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 presentan netos en resultados.

2.14 Activos financieros - Todos 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 periodo 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 periodo.

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 expiren 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

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2013	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2014

Se permite la aplicación anticipada de estas normas y revisadas.

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, para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimiento de deterioro para activos financieros
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

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. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que

tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales del activo financiero que dan lugar en fecha específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

- 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 de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambio en resultados se presenta en el resultado del periodo.
- 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 es una entidad de inversión.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 5 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a

cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con los clientes

Paso 2: Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato

Paso 3: Determinar el precio de la transacción

Paso 4: Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el periodo en el que se preste el servicio o atribuirlos a los periodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

La administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 -2012

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros del activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la diferencia entre el importe bruto en libros y el importe del activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 – 2013

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 -2013 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

Las modificaciones a la NIIF 13 explican que el alcance de la excepción del portafolio de inversiones para medir el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros en una base neta, incluye a todos los contratos que están dentro del alcance de, y contabilizados de acuerdo con la NIC 39 o la NIIF 9, incluso si estos contratos no cumplen con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros establecidos en la NIC 32.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

NOTA No. 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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 presentación 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 finales.

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 período, 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 períodos 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 basados 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 espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA N° 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Cajas		
Caja moneda extranjera	105	105
Caja operación		
Caja cobros	2.535	17.757
Caja chica	2050	1.100
Fondos rotativos	2.163	6.087
Bancos		
Banco del Pacifico	2.197	2.128
Banco Produbanco	79.381	196.431
Banco Pichincha	10.349	63.237
Banco Internacional	2.828	1.846
Banco Guayaquil	2.747	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>104.356</u>	<u>288.691</u>

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

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales	(1)		
Clientes Matriz		128.354	168.116
Clientes Sucursal Puembo		89.838	50.962
Clientes Ferretería		3.492	22.586
Clientes exportadores		2.698	2.366
Clientes por mayor		14.908	5.376
Clientes empleados		340	-
Tarjetas de crédito			
Banco del Pacifico		1.556	-
Banco del Pichincha		4.028	4.454
Otros clientes		6299	6.299
Cheques devueltos		7280	-
Total		<u>258.794</u>	<u>260.160</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(16.762)	(16.762)
Cuentas y documentos por cobrar		<u>242.032</u>	<u>243.398</u>

Ver página siguiente...

.....Vienen página anterior

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

La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31,...		%
	2014	2013	
Dentro del plazo de vencimiento	129.781	154.419	50%
Vencidas más de 30 días	98.661	58.083	38%
Vencidas más de 60 días	12.773	21.707	5%
Vencidas más de 90 días	10.294	2.891	4%
Vencidas más de 120 días	7.286	23.061	3%
Cuentas por cobrar clientes	<u>258.794</u>	<u>260.160</u>	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 2014 consideró que su provisión cuentas por cobrar esta adecuada a su analisis de antigüedad de cartera.

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

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Empleados	2.919	81
Anticipo Proveedores	28.823	914
Otras cuentas y documentos por cobrar	<u>31.742</u>	<u>995</u>

NOTA N° 7.- ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Vehículo mantenido para la venta	(3)	27.068	25.208
Activos mantenidos para la venta		<u>27.068</u>	<u>25.208</u>

Ver página siguiente...

.....Vienen página anterior

- (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	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Vehículo Chevrolet aveo family	14.392	13.465,18
Vehículo Chevrolet spark ac blanco	12.676	11.742,86
Total	<u>27.068</u>	<u>25.208</u>

NOTA N° 8.- INVENTARIOS

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Inventario mercadería matriz	860.571	838.213
Inventario mercadería sucursal	571.098	533.375
(-) Provisión deterioro de inventarios (4)	(34.944)	(31.464)
Inventarios	<u>1.396.724</u>	<u>1.340.124</u>

- (4).- La Gerencia ha evaluado una provisión para obsolescencia para productos con baja rotación al 31 de diciembre de 2014. La empresa para el año 2014 reconoció en el resultado del ejercicio un valor de US\$3480,35 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	
Activo por impuestos corrientes:		
Anticipo impuesto a la renta años anteriores	-	3.047
Anticipo impuesto a la renta 2013	3.048	38.692
Anticipo impuesto a la renta 2014	47.635	
Crédito tributario IVA en compras	-	854
Total	<u><u>50.683</u></u>	<u><u>42.593</u></u>

	...Diciembre 31,...	
	2013	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar	65.551	44.199
Retenciones en la fuente por pagar	5.376	12.716
Total	<u><u>70.927</u></u>	<u><u>56.915</u></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,...	
	2014	2013
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuestos a la renta	145.936	143.400
Gastos no deducibles locales	15.231	25.675
Deducciones por leyes especiales	-	(7.517)
Utilidad (pérdida) gravable	<u><u>161.167</u></u>	<u><u>161.558</u></u>

Ver página siguiente..

....Vienen página anterior

Impuesto a la renta causado	(5)	35.457	35.543
Anticipo calculado	(6)	51.466	44.457
Impuesto a la renta cargado a resultados		(51.466)	(44.457)
Impuesto a la renta diferido		1.811	12.120
Total		<u>(49.655)</u>	<u>(32.337)</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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización).

(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.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$51,466,27 mayor que el impuesto renta causado de US\$35.457, 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 2011 al 2014.

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,...	
		2014	2013
Saldos al comienzo del año			-
Provisión del año		51.466	44.457
Pagos y compensaciones efectuados	(7)	(51.466)	(44.457)
Saldos al fin del año		<u>-</u>	<u>-</u>

(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 diferidos fueron como sigue:

Ver página siguiente..

.....Vienen página anterior

Año 2014	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	6.922	(3.389)	3.533
Provisión por deterioro de inventarios	2.488	5.202	7.690
Provisión por cuentas incobrables	1.322	-	1.322
Activos por impuestos diferidos	10.732	1.813	12.545

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 deterioro de inventarios	-	2.488	2.488
Provisión por cuentas incobrables	1.887	(565)	1.322
Activos por impuestos diferidos			10.732

NOTA N° 10.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Seguros pagados por anticipado	8.031	3.039
Seguros pagados por anticipado	8.031	3.039

NOTA N° 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	...Diciembre 31,...		Vida útil
	2014	2013	
Terrenos	80.000	80.000	-
Muebles y Enseres	14.575	9.918	10 años
Vehículos	305.046	383.402	10 años
Equipo de Computación	40.393	27.446	3 años
Equipo electrónico	5.946	5.946	3 años
Maquinaria y equipo	3.318	3.318	10 años
Total	449.277	510.030	
Menos:			
Depreciación acumulada	(131.329)	(153.648)	
Propiedad, Planta y Equipo	317.949	356.382	

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

<u>Costo</u>	Terrenos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computación	Equipo electrónico	Total
Saldo al 31 de diciembre 2013	80.000	3.318	9.918	383.402	27.446	5.946	510.030
Adquisiciones	-	-	4.657	-	12.947	-	17.604
Ventas y retiros	-	-	-	(78.357)	-	-	(78.357)
Saldo al 31 de diciembre 2014	80.000	3.318	14.575	305.046	40.393	5.946	449.277
<u>Depreciación acumulada</u>	Terrenos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computación	Equipo electrónico	Total
Saldo al 31 de diciembre 2013	-	(3.318)	(5.930)	(120.693)	(19.792)	(3.915)	(153.648)
Adquisiciones	-	-	(1.264)	(39.064)	(6.173)	(1.395)	(47.896)
Ventas y retiros	-	-	-	70.216	-	-	70.216
Saldo al 31 de diciembre 2014	-	(3.318)	(7.193)	(89.541)	(25.965)	(5.310)	(131.329)
Propiedad, Planta y Equipo	80.000	-	7.381	215.504	14.428	635	317.949

NOTA N° 12.- ACTIVOS INTANGIBLES

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Software programa contable	18.950	18.950
Software facturación electrónica	10.390	-
(-) Amortización acumulada	(18.950)	(18.950)
Activos intangibles	10.390	-

NOTA N° 13.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Garantías por arriendos	3.700	3.700
Otros activos no corrientes	3.700	3.700

NOTA N° 14.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Proveedores por pagar	(8)	673.493	897.379
Tarjetas de crédito		2.016	8.306
Documentos y cuentas por pagar		675.509	905.685

(8).- Las cuentas por pagar a proveedores para el año 2014 y 2013 se encuentran dentro de los siguientes plazos de vencimiento:

	...Diciembre 31,...		
	2014	2013	%
Proveedores por pagar			
Dentro del plazo de vencimiento	463.899	694.090	69%
Vencidas más de 30 días	183.359	168.907	27%
Vencidas más de 60 días	25.673	27.110	4%
Vencidas más de 90 días	190	2.874	0%
Vencidas más de 120 días	2.388	4.399	0%
Proveedores	675.509	897.379	100%

NOTA N° 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Otros acreedores			
Ecuatoriana de motores	(9)	8.957	18.865
Proauto C. A.	(10)	-	64.286
Otras Cuentas por Pagar		6.562	2.862
Cuentas por liquidar tarjetas de crédito		7.214	8.306
Otras Cuentas por Pagar		<u>22.733</u>	<u>94.320</u>

(9).- Corresponde a un crédito por la compra de vehículos con la empresa Ecuatoriana de Motores Motorec, 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

		...Diciembre 31,...	
		2014	2013
Anticipo clientes	(11)	68.391	28.058
Anticipo clientes		<u>68.391</u>	<u>28.058</u>

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

NOTA N° 17.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Corto Plazo:		
Sueldos por pagar	4.025	-
Provisión Vacaciones	18.504	-
Provisión Décimo Tercero Sueldo	3.400	3.241
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	6.271	4.958
Participación Trabajadores (12)	25.753	25.306
Otras cuentas por pagar	177	353
Obligaciones IESS		
Aporte IESS por pagar	14.023	13.988
Préstamos IESS por pagar	2.254	1.250
Fondos de Reserva IESS	2.464	4.488
Obligaciones acumuladas	<u>76.871</u>	<u>53.584</u>

(12).- **Participación trabajadores.**- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Saldos al comienzo del año	25.306	19.847
Provisión del año	25.753	25.306
Pagos efectuados empleados	(25.306)	(19.847)
Saldos al fin del año	<u>25.753</u>	<u>25.306</u>

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

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Largo Plazo:		
Provisión por jubilación patronal	180.974	130.182
Provisión desahucio	50.527	39.882
Beneficios empleados largo plazo	231.501	170.064
Obligaciones por beneficios definidos	231.501	170.064

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:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Saldos al comienzo del año	130.182	95.068
Costo laboral por servicios actuales	28.840	21.122
Interés neto (costo financiero)	9.113	6.655
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	4.775	13.323
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	9.508	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.444)	(5.986)
Saldos al fin del año	180.974	130.182

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.

Ver página siguiente..

....Vienen página anterior

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Saldos al comienzo del año	39.882	30.390
Costo de los servicios del período corriente	5.851	4.159
Interés neto (costo financiero)	2.730	2.080
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajuste y experiencia	932	3.253
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	1.132	-
Saldos al fin del año	<u>50.527</u>	<u>39.882</u>
	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Tasa(s) de descuento	6,54%	7%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%
	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Costo actuarial del servicio	5.851	21.121
Intereses sobre la obligación	2.730	6.655
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas	-	(5.986)
Costo neto del periodo enero/dic	<u>8.581</u>	<u>21.790</u>

NOTA N° 19.- PRÉSTAMOS FINANCIEROS

COMPOSICIÓN:

2014

Institución Bancaria o Financiera

	VALOR TOTAL	PORCIÓN CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
(13)	76.666	20.000	56.666	8,96%	10-Apr-2018	Hipotecaria
(14)	120.000	20.000	100.000	9,76%	14-Nov-2020	Hipotecaria
	54.483	15.874	38.609	9,76%	1-May-2018	Hipotecaria
Obligaciones Financieras vehiculos	14.570	4.254	10.316			
	265.719	60.128	205.591			

2013

Institución Bancaria o Financiera

	VALOR TOTAL	PORCIÓN CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
(13)	96.666	20.000	76.666	8,96%	10-Apr-2018	Hipotecaria
(14)	140.000	20.000	120.000	9,76%	14-Nov-2020	Hipotecaria
	10.915	10.915	-	9,76%	18-Jul-2014	Hipotecaria
	22.441	22.441	-	11,18%	10-Abr-2014	Hipotecaria
Obligaciones Financieras vehiculos	16.233	-	16.233			
	286.255	73.355	212.899			

... Ver página siguiente

....**Vienen página siguiente**

(13).- 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.

(14).- 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.

NOTA N° 20.- PRESTAMOS SOCIOS

2014

	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	GARANTIA	TASA DE INTERES
Préstamo Socios					
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	133.000	-	133.000	Sobre firmas	10,5% anual
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	130.702	-	130.702	Sobre firmas	10,5% anual
	263.702	-	263.702		

2013

	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	GARANTIA	TASA DE INTERES
Préstamo Socios					
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	133.000	-	133.000	Sobre firmas	10,5% anual
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	130.702	-	130.702	Sobre firmas	10,5% anual
	263.702	-	263.702		

(15).- 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.

**NOTA N° 21.- TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES
RELACIONADAS**

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	2014
Cano Lastra Mercedes Elena	
Venta de mercadería	457,49
En relación de dependencia	25.740
Cano Lastra Alba Maria	
Venta de mercadería	1.399,50
En relación de dependencia	42.121
Cano Lastra Carmen Mercedes	
Venta de mercadería	2.343
En relación de dependencia	44.761
Cano Lastra Germania Patricia	
Venta de mercadería	4.398,64
En relación de dependencia	44.862
Cano Terán Misael German	
En relación de dependencia	43.541
Arriendo local comercial	48.000
Arriendo vehiculo	18.000
Intereses cobrados	12.635
Lastra Vega Mercedes Elena	
Arriendo local comercial	24.000
Intereses cobrados	12.417
Honorarios profesionales	18.000

El saldo con partes relacionadas es:

Préstamo Socios	
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	133.000
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	130.702
	263.702

NOTA No. 22- PATRIMONIO

22.1. Capital Social.- El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2014 es de \$100.00 comprendido en 2.500.000 participaciones de \$0.04 cada una. Los socios que integran el capital son:

Socios	Capital \$
Alba Maria Cano Lastra	900
Carmen Mercedes Cano Lastra	900
Germania Patricia Cano Lastra	900
Mercedes Elena Cano Lastra	900
Germán Mizael Cano Terán	96,400
Total capital	100,000

22.2. Reservar 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 2014 representa el 13% del capital social.

22.3. 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.

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

CUENTAS	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Resultados acumulados por adopción de NIIF	37.788	37.788
Resultado del ejercicio	91.467	111.063
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(16.347)	-

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 utilizadas 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 devuelvo en el caso de liquidación de la Compañía.

22.5 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. 23 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, (20 de abril del 2015), 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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 31 del 2015 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.