

COMERCIAL CANO LASTRA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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.Q.U.4362 por la Superintendencia de Compañías el veinte y dos de octubre del 2004, el mismo que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil el trece de diciembre del 2004.
- La segunda reforma fue protocolizada el veinte y uno de diciembre del 2004 en la Notaría Trigésima Quinta y corresponde a la cesión y donación de participaciones sociales que fue inscrita en el Registro Mercantil el seis de enero del dos mil cinco.
- La tercera reforma que corresponde a un aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía fue protocolizada el treinta y uno de mayo del 2007, aprobada por la

Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 07 Q.IJ.002912 del doce de julio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el treinta y uno de julio del 2007.

- La cuarta reforma corresponde a un aumento de capital y reforma de los estatutos de la compañía la misma que fue protocolizada el seis de julio del 2010, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.10.004229 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el seis de octubre del 2010.

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 excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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 el 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:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
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 estimo 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

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 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 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 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 periodo 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 2012 la empresa reconoció un valor de aproximadamente US\$19.847 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.

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

NIIF	Título	Efectiva a partir
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2012, 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.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

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

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 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 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 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

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

El 3 de julio del 2008, mediante Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos.

La Compañía Comercial Cano Lastra Cía. Ltda. elaboro e implemento su cronograma de implementación de Normas Internacionales de Información Financiera el cual fue aprobado por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía con fecha 16 de enero del 2012.

Comercial Cano Lastra Cía. Ltda. ha preparado estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el 31 de diciembre del 2011. Los presentes Estados Financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, presentando los años 2011 y 2010 para efectos comparativos en la misma normativa.

La implementación de las NIIF's en Comercial Cano Lastra Cía. Ltda. se basó en la aplicación NIIF No. 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre.

- 4.2. Conciliación del Patrimonio año 2010.- Los ajustes realizados para la reconciliación del Patrimonio bajo normativa anterior y bajo Normas Internacional de Información Financiera al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO AÑO 2010 BAJO NIIF

PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	241,671
Ajuste cuentas por cobrar provisión cuentas incobrables	(1,040)
Ajuste reconocimiento de la provisión por deterioro de inventarios	(13,082)
Ajuste depreciación acumulada vehículos cambio vida útil	58,754
Ajuste depreciación acumulada vehículos cambio vida útil	3,421
Ajustes activo por impuestos diferidos provisión cuentas incobrables	3,009
Ajustes pasivo por impuestos diferidos depreciación acumulada	(13,513)
Ajustes activo por impuestos diferidos provisión cuentas incobrables	239
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	37,788
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 01 DE ENERO 2010	279,459

PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	218,003
EFFECTO PATRIMONIAL POR ADOPCIÓN DE NIIF	37,788
Ajuste depreciación acumulada vehículos cambio vida útil	1,399
Gasto provisión por deterioro de inventarios	(641)
Ingreso activo por impuestos diferidos provisión deterioro inventarios	147
Ingreso pasivo impuestos diferidos depreciación acumulada	(322)
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	256,375

- 4.3. **Conciliación del Resultado.-** Una conciliación del resultado, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, para el último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes de la entidad, con su resultado determinado de acuerdo con esta NIIF para ese mismo periodo es como sigue:

RESULTADO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	(18,451)
Ajuste depreciación acumulada vehículos cambio vida útil	1,399
Gasto provisión por deterioro de inventarios	(641)
Ingreso activo por impuestos diferidos provisión deterioro inventarios	147
Ingreso activo impuestos diferidos depreciación acumulada	(322)
RESULTADO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	(17,868)

- 4.4. **Explicación de las principales diferencias.-**

Propiedad, planta y equipo

La Compañía, de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 Adopción por primera vez, en la fecha de transición optó por la medición a su valor razonable

La depreciación de los activos fijos fue revisada y ajustada en función de la vida útil estimada.

Provisión por cuentas incobrables

La empresa reconoció la provisión de cuentas incobrables en función de los días de vencimiento de sus cuentas por cobrar comerciales.

Provisión por deterioro de inventarios

La Compañía procedió con el cálculo del deterioro de inventarios en función de los productos con baja rotación, determinó un porcentaje del 15%.

NOTA N° 5- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2012	...Diciembre 31.... 2011	Enero 1. 2011
Cajas			
Caja moneda extranjera	105	105	105
Caja operación	33	-	1.351
Caja cobros	3	-	326
Caja chica	880	880	880
Fondos rotativos	7.940	8.016	2.475
Bancos			
Banco del Austro	-	-	11
Banco del Pacifico	3.774	555	2.686
Banco Produbanco	111.916	17.111	-
Banco Pichincha	40.192	147.498	113.487
Banco Internacional	2.495	6.529	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>167.338</u>	<u>180.694</u>	<u>121.321</u>

NOTA N° 6- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

	2012	...Diciembre 31.... 2011	Enero 1 2011
Cuentas por cobrar comerciales (1)			
Clientes Matriz	86.326	68.209	62.012
Clientes Sucursal Puenbo	102.435	41.389	44.350
Clientes Ferreteria	-	627	847
Tarjetas de crédito			
Banco del Pacifico	14.653	-	-
Banco del Pichincha	16.761	3.562	3.659
Otros clientes	11.357	6.879	4.453
Total	<u>231.532</u>	<u>120.666</u>	<u>115.322</u>
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(15.374)	(5.796)	(3.288)
Cuentas y documentos por cobrar	<u>216.157</u>	<u>114.870</u>	<u>112.034</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 ...				Enero 1.	
	2012	%	2011	%	2011	%
Dentro del plazo de vencimiento	84 314	36%	21 313	18%	37 419	32%
Vencidas más de 30 días	90 536	39%	72 227	60%	50 162	43%
Vencidas más de 60 días	27 424	12%	11 001	9%	10 994	10%
Vencidas más de 90 días	9 571	4%	5 984	5%	6 067	5%
Vencidas más de 120 días	19 687	9%	10 142	8%	10 681	9%
Cuentas por cobrar clientes	<u>231,532</u>	100%	<u>120,666</u>	100%	<u>115,322</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

NOTA N° 7- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

		... Diciembre 31 ...		Enero 1.	
		2012	2011	2011	
Empleados		917	830	4 301	
Partes relacionadas	(3)	3 913	8 081	12 203	
Anticipo Proveedores	(4)	1 682	134 294	41 049	
Préstamos terceros		270	-	3 562	
Otras cuentas por cobrar		-	-	2 886	
Otras cuentas y documentos por cobrar		<u>6,782</u>	<u>143,206</u>	<u>64,001</u>	

Ver página siguiente

... Vienen página anterior

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

	...Diciembre 31,...		Enero 1.
	2012	2011	2011
Cano Terán Germán Mizael y Sra.			
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	147
Consumos tarjeta corporativa	-	-	715
Cano Lastra Alba María			
Cuentas por cobrar comerciales	3 603	5 807	3.302
Anticipo sueldos	-	-	2.848
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.835
Cano Lastra Germania Patricia			
Cuentas por cobrar comerciales	311	1.486	456
Anticipo sueldos	-	-	2.544
Cano Lastra Carmen Mercedes			
Cuentas por cobrar comerciales	-	788	357
Total partes relacionadas por cobrar	<u>3,913</u>	<u>8,081</u>	<u>12,203</u>

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

	...Diciembre 31,...		Enero 1.
	2012	2011	2011
Anticipo Proveedores			
Acería del Ecuador C A Adelca	-	62.905	41.049
Novacero S A.	-	46.160	-
Lafarge Cementos S A	-	21.368	-
Plásticos Rival Cia. Ltda	-	3.787	-
Otros proveedores	1.682	74	-
Total anticipo proveedores	<u>1,682</u>	<u>134,294</u>	<u>41,049</u>

NOTA N° 8.- INVENTARIOS

	...Diciembre 31....		Enero 1.
	2012	2011	2011
Inventario mercadería matriz	722.493	632.321	540.394
Inventario mercadería sucursal	541.757	445.858	383.423
(-) Provisión deterioro de inventarios (5)	(12.448)	(13.724)	(13.082)
Inventarios	<u>1,251,802</u>	<u>1,064,455</u>	<u>910,735</u>

(5)- La Gerencia ha evaluado una provisión para obsolescencia para productos con baja rotación al 31 de diciembre de 2012 y 2013

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

	...Diciembre 31....		Enero 1.
	2012	2011	2011
Activo por impuestos corrientes:			
Anticipo impuesto a la renta años anteriores	3.852	29.873.69	22.238
Anticipo impuesto a la renta 2012	30.788	-	-
Total	<u>34,641</u>	<u>29,874</u>	<u>22,238</u>

	...Diciembre 31....		Enero 1.
	2012	2011	2011
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al Valor agregado IVA por pagar	45.610	56.037	29.824
Retenciones en la fuente por pagar	7.796	7.216	2.985
Total	<u>53,406</u>	<u>63,253</u>	<u>32,808</u>

Ver página siguiente.....

.....Vienen página anterior

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,...	
		2012	2011
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuestos a la renta		112,465	15,401
Gastos no deducibles locales		11,043	6,356
Deducciones por leyes especiales		(6,698)	(4,064)
Utilidad (pérdida) gravable		<u>116,810</u>	<u>17,693</u>
Impuesto a la renta causado	(6)	26,866	4,246
Anticipo calculado	(7)	40,127	30,452
Impuesto a la renta cargado a resultados		40,127	30,452
Impuesto a la renta diferido		(9,052)	174
Total		<u>31,075</u>	<u>30,626</u>

(6) - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011)

Ver página siguiente.....

... Vienen página anterior

(7).- 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 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$40.127 mayor que el impuesto renta causado, el mismo que se registró en resultados del ejercicio y compensado con el anticipo cancelado en julio y septiembre 2012

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012

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...	
	2012	2011
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	40.127	12.076
Pagos y compensaciones efectuados	(40.127)	(12.076)
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Ver página siguiente . .

..... Vienen página anterior

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2012			
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Provisión por beneficios definidos	147	352	499
Provisión cuentas incobrables	3,248	(3 248)	-
Subtotal	<u>3,396</u>	<u>(2,896)</u>	<u>499</u>
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:			
Depreciación propiedad, planta y equipos	13,835	(13,835)	-
Provisión cuentas incobrables	-	1,887	1,887
	<u>13,835</u>	<u>(11,948)</u>	<u>1,887</u>
Impuesto a la Renta diferido		<u>9,052</u>	

NOTA N° 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011	Vida útil
Terrenos	80.000	80.000	80.000	-
Muebles y Enseres	9.918	8.918	8.211	10 años
Vehículos	267.028	222.328	129.856	10 años
Equipo de Computación	23.618	16.192	13.243	3 años
Equipo electrónico	5.946	1.760	1.760	3 años
Maquinaria y equipo	3.318	3.318	3.318	10 años
Total	<u>389,827</u>	<u>332,516</u>	<u>236,388</u>	
Menos:				
Depreciación acumulada	(123.475)	(90.768)	(67.315)	
Propiedad, Planta y Equipo	<u>266,352</u>	<u>241,747</u>	<u>169,073</u>	

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

Ver página siguiente

ESPACIO EN BLANCO

..... Vienen pagina anterior

	Terrenos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Vehiculos	Equipo de computación	Equipo electrónico	Total
<u>Costo</u>							
Saldo al 1 de enero del 2011	80,000	3,318	8,211	129,856	13,243	1,760	236,388
Adquisiciones	-	-	707	92,472	2,949	-	96,128
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2011	80,000	3,318	8,918	222,328	16,192	1,760	332,516
Adquisiciones	-	-	1,000	44,700	7,426	4,186	57,311
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2012	80,000	3,318	9,918	267,028	23,618	5,946	389,827

Ver pagina siguiente.....

..... Vienen página anterior

<u>Depreciación acumulada.</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo electrónico</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2011		(1,363)	(3,095)	(53,654)	(8,592)	(611)	(67,315)
Gasto por depreciación		(664)	(863)	(16,878)	(4,461)	(587)	(23,453)
Eliminación en la venta de activos		-	-	-			
Saldo al 31 de diciembre 2011	-	(2,027)	(3,958)	(70,532)	(13,053)	(1,198)	(90,768)
Gasto por depreciación		(664)	(982)	(26,781)	(2,958)	(1,322)	(32,707)
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-			-
Saldo al 31 de diciembre 2012	-	(2,691)	(4,940)	(97,313)	(16,011)	(2,520)	(123,475)
Propiedad, Planta y Equipo	80,000	627	4,978	169,714	7,606	3,426	266,352

NOTA N° 11.- ACTIVOS INTANGIBLES

	...Diciembre 31....		Enero 1.
	2012	2011	2011
Software programa contable	18.950	18.950	18.950
(-) Amortización acumulada	(18.950)	(12.633)	(6.317)
Activos intangibles	-	6,317	12,633

NOTA N° 12.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	...Diciembre 31....		Enero 1.
	2012	2011	2011
Garantías por arriendos	1.300	1.300	-
Seguros pagados por anticipado	2.612	2.980	1.732
Otros activos no corrientes	3,912	4,280	1,732

NOTA N° 13.- SOBREGIROS BANCARIOS

	...Diciembre 31....		Enero 1.
	2012	2011	2011
Sobregiros bancarios			
Banco Internacional	-	-	4.439
Banco Produbanco	-	-	111.592
Banco Pichincha	-	-	-
Sobregiros bancarios	-	-	116,030

NOTA N° 14.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

		...Diciembre 31...		Enero 1,
		2012	2011	2011
Proveedores por pagar	(8)	630.391	452.976	324.320
Tarjetas de crédito		9.078	6.052	9.185
Documentos y cuentas por pagar		<u>639,469</u>	<u>459,028</u>	<u>333,505</u>

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

	...Diciembre 31...		%	Enero 1,
	2012	2011		2011
Proveedores por pagar				
Dentro del plazo de vencimiento	447.096	243.450		169.685
Vencidas más de 30 días	154.251	186.265		138.365
Vencidas más de 60 días	13.873	17.979		5.415
Vencidas más de 90 días	5.289	3.656		898
Vencidas más de 120 días	9.882	1.626		1.266
Mercadería en consignación				8.691
Proveedores	<u>630,391</u>	<u>452,976</u>		<u>324,320</u>

ESPACIO EN BLANCO

NOTA N° 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		...Diciembre 31,...		Enero 1.
		2012	2011	2011
Otros acreedores				
Ecuatoriana de motores		42.796	22.463	-
Otras Cuentas por Pagar	(9)	2.946	4.475	17.625
Cuentas por liquidar tarjetas de crédito		28.418	-	-
Otras Cuentas por Pagar		<u>74.160</u>	<u>26.937</u>	<u>17.625</u>

(9) - Corresponde a un crédito por la compra de vehículos con la empresa Ecuatoriana de Motores Motorec por la compra de vehículos con fecha de vencimiento 3 de marzo del 2014, a un plazo de 36 meses y una tasa de interés anual del 12%

NOTA N° 16.- ANTICIPO CLIENTES

		...Diciembre 31,...		Enero 1.
		2012	2011	2011
Anticipo clientes	(10)	35.797	111.163	-
Anticipo clientes		<u>35.797</u>	<u>111.163</u>	<u>-</u>

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

NOTA N° 17.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

	...Diciembre 31...		Enero 1.
	2012	2011	2011
Corto Plazo:			
Sueldos por Pagar	-	-	5.506
Provisión Vacaciones	17.656	5.428	2.909
Provisión Décimo Tercero Sueldo	3.718	2.680	1.979
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	2.715	3.234	1.543
Participación Trabajadores (8)	19.847	2.718	12.725
Otras cuentas por pagar	2.787	82	7.519
Obligaciones IESS			
Aporte IESS por pagar	9.926	9.158	7.920
Préstamos IESS por pagar	1.378	595	420
Fondos de Reserva IESS	3.480	3.038	2.682
Obligaciones acumuladas	61,507	26,933	43,202

(8)- 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...	
	2012	2011
Saldos al comienzo del año	2.718	12.725
Provisión del año	19.847	2.718
Pagos efectuados empleados	(2.718)	(12.725)
Saldos al fin del año	19,847	2,718

NOTA N° 18.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31,...		Enero 1.
	2012	2011	2011
Largo Plazo:			
Provisión por jubilación patronal	95.069	73.530	47.471
Provisión desahucio	30.391	23.376	19.976
Beneficios empleados largo plazo	<u><u>125,460</u></u>	<u><u>96,906</u></u>	<u><u>67,447</u></u>
Obligaciones por beneficios definidos	<u><u>125,460</u></u>	<u><u>96,906</u></u>	<u><u>67,447</u></u>

14.1. 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,...	
	2012	2011
Saldos al comienzo del año	73.530	47.471
Costo laboral por servicios actuales	13.210	8.807
Costo financiero	4.779	3.086
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el	4.074	14.166
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(525)	-
Saldos al fin del año	<u><u>95,068</u></u>	<u><u>73,530</u></u>

14.2. 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 movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Saldos al comienzo del año	23 376	19.976
Costo de los servicios del período	2 370	1 926
Costo financiero	1 519	1 298
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	3 125	176
Saldos al fin del año	<u>30,390</u>	<u>23,376</u>

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Tasa(s) de descuento	7%	6 50%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	2 40%

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Costo actuarial del servicio	13.210	13.210
Intereses sobre la obligación	4.779	4.779
Total	<u>17,989</u>	<u>17,989</u>

NOTA Nº 19.- PRESTAMOS FINANCIEROS

COMPOSICIÓN:

2012	Institución Bancaria o Financiera	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
	Banco Produbanco No. 101004939	(8) 118,333	21,667	96,666	8.96%	10-Apr-2018	Hipotecaria
	Banco Produbanco No. 101001138	(9) 160,000	20,000	140,000	9.76%	14-Nov-2020	Hipotecaria
	Banco Produbanco No. 101001379	(10) 28,228	17,314	10,915	9.76%	18-Jul-2014	Hipotecaria
	Banco Pichincha No. 1108347	(11) 84,998	62,557	22,441	11.18%	10-Abr-2014	Hipotecaria
		<u>391,559</u>	<u>121,537</u>	<u>270,022</u>			
2011	Institución Bancaria o Financiera	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
	Banco Produbanco No. 101004939	(8) 138,333	20,000	118,333	8.96%	10-Apr-2018	Hipotecaria
	Banco Produbanco No. 101001138	(9) 181,667	20,000	161,667	9.76%	14-Nov-2020	Hipotecaria
	Banco Produbanco No. 101001379	(10) 43,917	15,688	28,228	9.76%	18-Jul-2014	Hipotecaria
	Banco Pichincha No. 1108347	(11) 140,994	55,997	84,998	11.18%	10-Abr-2014	Hipotecaria
		<u>504,911</u>	<u>111,685</u>	<u>393,226</u>			
2010	Institución Bancaria o Financiera	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	GARANTIA
	Banco Produbanco No. 101004939	(8) 158,333	20,000	138,333	8.96%	4/10/2018	Hipotecaria
	Banco Pichincha No. 1108347	(12) 26,118	26,118	-	11.20%	1/31/2011	Hipotecaria
		<u>184,452</u>	<u>46,119</u>	<u>138,333</u>			

- (8).- Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Produbanco al Señor Germán Mizaël 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 Mizaël Cano Terán accionista de la empresa. Este préstamo fue destinado para la construcción de un inmueble propiedad de Comercial Cano Lastra.
- (9).- Corresponde a un préstamo por US\$200.000, otorgado por el Banco Produbanco al Señor Germán Mizaël 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 Mizaël Cano Terán accionista de la empresa.
- (10).-Corresponde a un préstamo por US\$50.000. otorgado por el Banco Produbanco al Señor Germán Mizaël Cano Terán y a su cónyuge la Señora Mercedes Elena Lastra Vega, y como codeudor a la compañía Comercial Cano Lastra Cia. Ltda., es decir la compañía asume la deuda en iguales condiciones que el deudor principal; el préstamo tiene como fecha de vencimiento en tres años. el 18 de julio del 2014. a una tasa de intereses anual del 9.76% y como garantía se ha entregado un terreno e inmueble de propiedad del Señor Germán Mizaël Cano Terán accionista de la empresa.
- (11).-Corresponde a un préstamo por US\$175.000. otorgado por el Banco Pichincha; el préstamo tiene como fecha de vencimiento en tres años, el 18 de abril del 2014, a una tasa de intereses anual del 11.18% y como garantía se ha entregado un terreno e inmueble de propiedad del Señor Germán Mizaël Cano Terán accionista de la empresa
- (12).- Corresponde en el año 2010, a un crédito operacional otorgado por el Banco Pichincha por un valor de US\$150.000. En el año 2010 se realizaron cancelaciones por un valor de aproximadamente US\$123.882 por lo que se mantiene al 31 de diciembre del 2010 un saldo por pagar de US\$26.118 que fue liquidado en el año 2011. El préstamo tiene como fecha de vencimiento el 31 del enero del 2011, a una tasa del 11.20% y garantía se ha entregado un terreno de propiedad del Señor Germán Mizaël Cano Terán accionista de la empresa.

El capital de la deuda es pagadera como sigue:

Año	2012	2011	2010
2012	-	111,685	20,000
2013	119,870	121,537	20,000
2014	73,355	73,355	20,000
2015	40,000	40,000	20,000
2016	40,000	40,000	20,000
2017	41,667	41,667	20,000
2018	38,333	38,333	18,333
2019	20,000	20,000	-
2020	18,333	18,333	-

Deudas a largo plazo	<u>391,559</u>	<u>504,911</u>	<u>138,334</u>
----------------------	----------------	----------------	----------------

NOTA N° 20.- PRESTAMOS SOCIOS

	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	GARANTIA	TASA DE INTERES
--	----------------	----------------------	----------------------	----------	--------------------

2012

Préstamo Socios

German Mizael Cano Terán y Sra.	(13)	144,497	-	144,497	Sobre firmas	10.5% anual
German Mizael Cano Terán y Sra.		80,700	-	80,700	Sobre firmas	10.5% anual

	<u>225,197</u>	<u>-</u>	<u>225,197</u>		
--	----------------	----------	----------------	--	--

Ver página siguiente.....

.....Vienen página anterior

2011

Préstamo Socios

	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	GARANTIA	TASA DE INTERES
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	(13) 148,797	-	148,797	Sobre firmas	10.5% anual
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	80,700	-	80,700	Sobre firmas	10.5% anual
	<u>229,497</u>	<u>-</u>	<u>229,497</u>		

2010

Préstamo Socios

	VALOR TOTAL	PORCION CORRIENTE	DEUDA LARGO PLAZO	GARANTIA	TASA DE INTERES
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	(13) 195,176	-	195,176	Sobre firmas	10.5% anual
Germán Mizael Cano Terán y Sra.	106,500	25,800	80,700	Sobre firmas	10.5% anual
Germania Patricia Cano Lastra	(14) 8,000	-	8,000	Sobre firmas	10.5% anual
	<u>309,675</u>	<u>25,800</u>	<u>283,876</u>		

(13).- Corresponde a préstamos otorgados por el Señor German 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 conyuge 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 interes promedio del 10.5% anual y se ha entregado garantías sobre firmas.

(14).- Corresponde a un préstamo otorgado por la Señora Germania Cano cancelado en el año 2011, devengo una tasa de interes del 10% anual y se ha entregado una garantía sobre firmas.

NOTA No. 21 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

20.1 Gestión de riesgos financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

20.2 Riesgo en las tasas de interés.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos con tasas de interés. La Compañía ha recibido préstamos de socios y bancarios por un valor de US\$616.756.

21.1.2. Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos principalmente en empresas constructoras y proyectos inmobiliarios y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas.

21.1.3. Riesgo de liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

21.1.4. Riesgo de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que la misma esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	690,843	
Índice de liquidez	1.70	veces
Pasivos totales / patrimonio	4.74	veces
Deuda financiera / activos totales	32%	

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

21.1.5. Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Referencia Notas	...Diciembre 31,...	2012	2011	Enero 1, 2011
Activos Financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	167,338	180,694	121,321	
Cuentas y documentos por cobrar	6	216,157	114,870	112,034	
Otras cuentas por cobrar	7	6,782	143,206	64,001	
Total			<u>390,277</u>	<u>438,770</u>	<u>297,356</u>

	Referencia Notas	...Diciembre 31,...	2012	2011	Enero 1, 2011
Pasivos financieros					
Sobregiros bancarios	13	-	-	116,030	
Documentos y cuentas por pagar	14	639,469	459,028	333,505	
Otras cuentas por pagar	15	74,160	26,937	17,625	
Porción corriente deuda a largo plazo	19	121,537	111,685	46,119	
Préstamos socios corto plazo	20	-	-	45,097	
Préstamos financieros largo plazo	19	270,022	393,226	138,333	
Préstamos socios largo plazo	20	225,197	229,497	283,876	
Total			<u>495,219</u>	<u>622,723</u>	<u>467,306</u>

NOTA No. 22- 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 \$
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

21.2. Reservar legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 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 2012 la empresa transfirió por este concepto un valor de US\$85.315 de resultado de ejercicios anteriores a Reserva Facultativa. El saldo al 31 de diciembre del 2012 representa el 103% del capital social por un valor de US\$103.101..

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

	...Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
Resultados acumulados	-	(67,447)	5,216
Resultados acumulados por adopción de NIIF	37,788	37,788	37,788
Resultado del ejercicio	81,390	(17,868)	(25,639)
	<u>119,178</u>	<u>(47,527)</u>	<u>17,365</u>

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 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. 23 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, (30 de mayo del 2013), 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 30 de marzo del 2013.