

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

(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía Comercializadora Grupo Canguro GRUPCAN Cía. Ltda., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 4 de mayo de 1993 ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines y Resolución No. SC.IJ.DJC.09. 1223, del Sr. Intendente de Compañías de Quito de 24 de junio de 1993. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1499, Tomo 124, el 5 de junio de 1993.

Su objeto principal es la compra, venta y distribución de pieles curtidas, materiales y productos de plásticos materiales y accesorios para la zapatería, talabartería y tapicería, exportación e importación de esta misma clase de productos; compra, venta y distribución de calzados en todas las formas y estilos, en general realizará toda clase de actos o contratos que sean indispensables para el desarrollo normal de sus operaciones y guarden relación con su objeto social.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía Comercializadora Grupo Canguro GRUPCAN Cía.Ltda., al 31 de diciembre de 2013, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de comercialización en la operación de la Compañía.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

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

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

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

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Porcentaje depreciación</i>	<i>Vida útil en años</i>
Muebles y Equipo de Oficina	10 %	10 años
Vehículos	20 %	5 años
Equipo de computación	33,33 %	3 años
Maquinaría y equipo	10 %	10 años

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar 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 o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

El costo de los beneficios por Jubilación Patronal es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

La bonificación por desahucio se calcula aplicando lo dispuesto en la normatividad vigente.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La aplicación de las NIIF para Pymes supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2013:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Caja	400	400
Bancos	213.046	93.226
Total Eectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>213.446</u>	<u>93.626</u>

NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Proamerica	100.000	0
Diners Club Ecuador	364.698	456.936
Total Activos Financieros	464.698	456.936

El desglose de las inversiones es la siguiente:

Entidad	Valor	Plazo días	Tasa interés
Diners	100.000	365	7,55%
Diners	264.698	120	5,40%
Promerica	100.000	32	4,25%
Total	464.698		

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Clientes Nacionales	751.487	115.617
Prestamos a Socios	0	28.600
Anticipos Y Avances	35.798	57.703
Depositos	3.400	3.400
Deudores Varios	2.175	718
Total Cuentas y Documentos por Cobrar no relacionados	792.861	206.038

La cartera de clientes se encuentra e su mayor parte en plazos hasta 90 días y se recuperan normalmente en las fechas de vencimiento.

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Inventarios	1.352.740	444.501
Mercadería en Tránsito	8.496	11.462
Total Inventarios	1.361.236	455.963

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Anticipo Impuestos a la Renta	7.595	8.928
Retencion en la Fuente	27.489	21.263
Iva Credito Tributario	0	35.931
Total Anticipo Impuestos	35.084	66.122

Los activos por impuestos corrientes se liquidan normalmente con las declaraciones mensuales y con la declaración anual de impuestos a la renta.

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>DIC.2013</u>
Muebles y equipo de oficina	53.623	-	-257	53.366
Equipo de cómputo	31.574	672		32.246
Vehículos	17.580	16.700	-3.477	30.803
Otros activos fijos	8.964	-		8.964
	111.742	17.372	-3.734	125.380
Depreciacion acumulada activo fijos	(86.234)	-8.106	8.497	(85.843)
	(86.234)	-8.106	8.497	(85.843)
Total propiedad, planta y equipo	25.508	25.478	-12.231	39.537

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Gastos pagados por anticipado	719	1.334
Cargos Diferidos	2.232	0
Total Activos Diferidos	2.951	1.334

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Proveedores Nacionales	660	1.683
Cuentas Corrientes comerciales	0	87.330
Acreedores Varios	8.706	5.156
Costos y Gastos por Pagar	5.549	5.700
Killing	17.841	32.733
ELACHEN	70.393	65.285
NINGBO	71.872	0
SHISHI	0	37.681
ATOM	0	12.750
TECNOFILM	0	44.654
MARBO ITALIA	0	5.309
HAINING HAIXIANG	0	43.044
Total Cuentas y Documentos por pagar no relacionados	175.021	341.323

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 se registra un préstamo con el Banco Promérica con un saldo de US \$ 16.418, a un plazo de 721 días al 11.23% de tasa anual.

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
C.I CANGURO S.A	66.939	27.191
Total Cuentas y Documentos por pagar relacionados	66.939	27.191

Esta cuenta con la compañía CI Canguro S.A. de Colombia se cancela normalmente en los plazos pactados.

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Rtencion en la Fuente	669	2.095
Impuesto a la Venta	1.036	5.454
Impuesto sobre las Ventas	8.130	0
ToTal Obligaciones con la Administracion Tributaria	9.835	7.549

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON EL IEES

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Aportes IEES	2.763	2.892
Prestamos IEES	1.008	832
Total Obligaciones Con el IEES	3.771	3.724

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Sueldos y Prestaciones por pagar	2.449	0
Provisiones Sociales	63.340	117.657
Provisión participación trabajadores	47.063	0
Provisión impuesto a la renta compañía	36.882	0
Total obligaciones con el personal	149.734	117.657

NOTA 18.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2013 el detalle de préstamos de socios es como sigue:

GONTOVNIK FELIPE	250.000
GONTOVNIK MONICA	250.000
GONTOVNIK CLAUDIA	250.000
GONTOVNIK SERGIO	200.000
Total préstamos de socios	950.000

Los préstamos de socios se encuentran soportados con pagarés debidamente suscritos con cada uno de ellos. Generan una tasa de interés del 4,5 % anual.

NOTA 19 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2013, ascendió a US \$ 950.148, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 100.000, dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2013 la Reserva es de US \$ 25.066.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US \$ 559.044.

NOTA 19 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
(Continuación)

Resultados Adopción Niif.- El resultado neto de los ajustes realizados por la implementación de las Niifs en el año 2013, asciende a US \$ 43.745.

Otros Resultados Integrales.- Corresponde al ajuste realizado al cálculo de Jubilación Patronal de años anteriores. El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US \$ 60.358.

Resultados del Ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2013. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US \$ 161.935.

NOTA 20 - VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Ventas Brutas	3.809.823	3.270.821
Devoluciones y Descuentos	(157.945)	(140.658)
Total Ventas Netas	<u>3.651.878</u>	<u>3.130.163</u>

NOTA 21 - OTRAS RENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Ingresos no Operacionales	58.774	44.994
Ingresos por Servicios	6.137	44
Inversiones Obligatorias	0	3
Utilid. Vtas Prop. Planta y Equipo	5.827	0
Ingresos por Recuperaciones	4.716	37.000
Ingreso por Siniestros	1.074	5.041
Ingresos Diversos	6.063	8.944
Total Otras Rentas	<u>82.591</u>	<u>96.026</u>

NOTA 22 - IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2013. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

NOTA 22 - IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA
(Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del

Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2013, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA GRUPO CANGURO GRUPCAN CIA. LTDA.

UTILIDAD CONTABLE 2013	245.959
TOTAL UTILIDAD GRAVABLE	245.959
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	36.894
UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.	209.065
REBAJA POR DISCAPACITADOS	9.353
INCREMENTO NETO PERSONAL	0
+ GTOS NO DEDUCIBLES	
Impuestos Asumidos	89
Multas y Decomisos - KILLYN	5.472
Gastos Ejercicios Anteriores	8.717
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	213.990
22% IMPUESTO A LA RENTA	47.078
ANTICIPO DE RENTA	3.787
RETENCIONES EN LA FUENTE 2013	27.489
IMPUESTO A PAGAR	15.802

NOTA 23 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 24 - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2013 han sido cerrados conforme a las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 14 de abril de 2014, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.