

5. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 400,000 acciones de L\$50 (valor nominal) cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que, por lo menos el 10% de la utilidad neta sea asignada como reserva legal hasta que su monto alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos a los accionistas pero puede ser capitalizada en el futuro.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (enero 28 del 2014) no se produjeron eventos que la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

7. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por los directores de la Compañía en enero 28 del 2014 y se han presentado a los Accionistas para su aprobación. En consecuencia la Gerencia de la Compañía, los estados financieros se han aprobado por los Socios sin modificaciones.


Juan Carlos
Presidente

interiores (o a la fecha de liquidación) de ejercicio del 2011) en comparación con el primer periodo comparativo (1.º de diciembre del 2011).

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunos partidas que forman parte de los estados financieros. El uso de la Administración tales estimaciones y supuestos puede dar lugar a la menor adecuación de la información disponible al momento en los cuales muchos llevarán a juicio de sus directores finales.

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

- 4.1 Deterioro de activos.** A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que se genera flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo o la que pertenece al activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores por reversales cuando se produce un cambio en los supuestos sobre el importe recuperable incrementando el valor del activo con algunos resultados con el fin de que el valor en libros que el activo hubiera tenido no reflejara reconocido la pérdida por deterioro.

- 4.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.** El valor presente de las provisiones por obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Entre los supuestos utilizados para determinar el valor presente de este obligación incluye una tasa de descuento. Cambiar cualquier uno de los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El activo controlado 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 reportados 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.

- 4.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos.** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúa de acuerdo a lo indicado en la Nota 2.5.3.

- 4.4 Impuesto a la renta diferido.** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos con respecto que todos las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos e pasivos se revertirán en el futuro.

La Administración asegura que estos son estados que se han elaborado en los estados financieros de la Compañía en los períodos fineros (podrían haberse comparado sobre los estados de los activos y pasivos y del patrimonio de la Compañía). Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de una estimación más que un número detallado hay sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Simetridensidad de Compañías controlada mediante Resolución No. 09 QRO 1204 del 24 de agosto del 2009, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM/08/09 del 2 de julio del 2008. Asimismo, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08 QRO 1110 del 26 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, emitida el 1 de diciembre del 2011, la Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía de Inmóviles su período de transición a las NIIF el año 2011, establecida con la fecha para la graduación de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF 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 2012:

- Cambios en los métodos contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros
- La preparación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral
- El reconocimiento significativo de la información incluida en los datos a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros se han aplicado algunas excepciones voluntarias y excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

- a) **Extinciones** - La NIIF 1 establece que las extinciones de la Compañía realizadas según las NIIF en la fecha de transición son consistentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según la PCGA autorizada después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables o hechos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones deben ser revisadas.

Esta aseveración también se aplica a las medidas contables presentadas en los primeros estados financieros según NIIF.

DESBROBORA NORTH NORTHERN ASESORIA CIA. LTDA. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA.

- 2.16 Pasivos financieros.** Los compromisos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la siguiente descripción contractual:

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo 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 cambio de balance financiero.

2.16.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado. Se reconocen inicialmente a su costo, más los costos que se asocian directamente con la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos frente de los costos necesarios para su obligación y el valor del reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del amortización en el método de tasa de interés efectiva.

2.16.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Son pasivos financieros, no financieros con pagos fijos o determinables, que son contra 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.

2.16.3 Baja de un pasivo financiero. La Compañía de baja un pasivo financiero si, y solo si, expira o cancela el contrato de obligación.

- 2.17 Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas.** La Compañía ha ha asociado las siguientes Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que son voluntarias pero aún no son obligatorias:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIC 32	Eliminación "Instrumentos financieros contingentes". Reservar algunos requerimientos para contingencias de recursos y pasivos contingentes en el estado de situación financiera.	Enero 1, 2011
NIIF 10 y 28 NIC 27	Eliminación "División de unidades de inversión". Modificaciones hacen que algunos tests de inversión y otras críticas similares estén sujetos de la consolidación a las mismas reglas.	Enero 1, 2011
NIC 48	Eliminación "Activo neto de los activos". Requisitos de la información sobre el tipo de recuperación de los activos del estado.	Enero 1, 2014
NIC 39	Eliminación "Reconocimiento y medición y eliminación de derivativos". Eliminación de la posición, valor de los contratos de cobertura de acuerdo a criterios.	Enero 1, 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros. Especificación de clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2015
IFRS 15	Reconocimiento. Implementación de la NIC 15. Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Enero 1, 2015

Los ingresos y gastos por origen de transacciones que continúanmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto cada realce al activo y por ende el pago del pasivo de la misma simultáneo, se presenta en los resultados.

- 2.13 Activos financieros.** Entre los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realice una compra o venta de un activo financiero y sus medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros y estructurados en valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor nominal y los costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros estructurados son inicialmente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable, según sean en activos no exigibles, excepto aquellos con vencimientos nominales a menos de 12 meses a partir de la fecha del origen de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantiene activos financieros corrientes hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

- 2.13.1 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 reduce al costo amortizado utilizando el método de la cuota interese efectiva, menos cualquier dación.

- 2.13.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** Los activos financieros que se reduce 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 menos descuentos por suma de intereses por el potencial del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro. Creóamente, exento 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.

- 2.13.3 Baja de un activo financiero.** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfirió ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo financiero, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los riesgos que tendrá que pagar.

- 2.9. 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 generen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y existe la certeza de 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, tomando en cuenta los riesgos y las incertidumbres asociadas.

2.10 Beneficios a empleados

- 2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación por vejez, bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (jubilación por vejez y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Poyosolud, 200, y variaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

- 2.10.2 Participación a trabajadores:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.11 Arrendamientos:** Se clasifican como financieros cuando los riesgos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios, pero los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los otros arrendamientos se clasifican como operativos.

- 2.11.1 La Compañía como arrendataria:** Los contratos de arrendamiento se cargan a resultados en el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

- 2.12 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.

- 2.12.1 Venta de bienes:** Se reconocen cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes, al importe de los ingresos y los costos incurridos, a partir de su relación con los riesgos inherentes a los bienes con propiedad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 2.13 Costos y gastos:** Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de si están en fase de pago o no, y se registran en el periodo más cercano en el que se incurren.

- 2.14 Compensación de subvenciones y amonizaciones:** Cuando una presentación de estados financieros no se compensa las cuentas y pasivos, impacto es ingresos y gastos sobre aquellos años en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

alguno, siendo el efecto de cualquiera de ellos en el patrimonio registrado sobre una base retrospectiva.

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 superior, cuando el dicho período es largo del cual la entidad espera retirar el activo.

- 2.7 Determinación del valor de los activos tangibles e intangibles.** Al final de cada período, la Compañía evaluará sus valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen evidencias de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calculará el importe recuperable del activo (la mayor suma de efectivo o fin de deterioro y el valor de la pérdida por deterioro) y se reducirá el valor en libros de alguna.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inicialmente en resultados, salvo si el activo se encuentra en un activo revalorizado, en cuyo caso se debe constatar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revalorización.

- 2.8 Impuestos.** El costo por impuesto a la renta (corriente o suma del impuesto a la renta por pagar corriente y al impuesto diferido).

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

2.8.2 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 activo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias deducibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de suficientes bases fiscales futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía debe valorar los activos y pasivos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, y solo si tiene razonable expectativa legalmente el derecho de compensación. Pese a la misma expectativa fiscal, las empresas reconocen en sus estados financieros la Compañía a la intención de liquidar sus activos y pasivos como notas.

- 2.8.3 Impuestos corrientes 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 corriente se reconoce fuera del resultado, o cuando surge del recibo fiscal de una transacción de negocios.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición y valor neto realizabile, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.5 Propiedades y equipos

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

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

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento, método del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.5.3 Método de depreciación y valor libro - El costo de propiedades y equipos se depreciará 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 que 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>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres y equipos livianos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculado 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. En vez de la vida útil, 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.

2.6.2 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre las vidas útiles y métodos de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada

DISTRIBUIDORA NORTE NORTHINSUMOS CIA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISTRIBUIDORA NORTE NORTHINSUMOS CIA. LTDA. es una compañía constituida en el Ecuador y su actividad principal es la Venta al por Menor de Productos Textiles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de acuerdo al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para su utilización por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de DISTRIBUIDORA NORTE NORTHINSUMOS CIA. LTDA. en el 31 de diciembre del 2011 y 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad presentados por la PCGA a ser aplicados como base de trabajo en la NIIF. Los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes el 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de DISTRIBUIDORA NORTE NORTHINSUMOS CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.3 Efectivo y efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y convertibles que se pueden transformar rápidamente en efectivo.