COMERCIAL
ARWALIC S.A.

NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

2013

COMPAÑÍA COMERCIAL ARWALIC S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Fue constituida en Santo Domingo de los Tsachilas en octubre 2001, sus actividades principales de COMERCIAL ARWALIC S.A. es satisfacer las necesidades de productos ferreteros en la ciudad de Santo Domingo de los Tsachilas y de las sucursales como son: La Concordia y El Carmen, basados en la distribución y comercialización de productos orientados al ámbito de la construcción, metalmecánica, Madera en MDF y ferretería en general; brindando excelencia en el servicio y en la calidad de sus productos, contando con un excelente equipo humano capacitado con pensamiento empresarial.

Además ayudando a los clientes a desarrollar un mejor negocio brindando un producto y servicio de calidad aspirando siempre a distinguirnos entre los mejores.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los estados financieros de compañía ARWALIC S.A., fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo en fondos reembolsables y de cambios y en bancos.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Se registrará al costo de transacción las deudas de los clientes, anticipo o préstamo a empleados, anticipo a proveedores intereses y Documentos por Cobrar, dado que tales deudas representan el movimiento del efectivo a corto y largo plazo, los cuales constituyen un derecho a favor de la empresa.

Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP). [1]

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

Medición:

Inicial: Los inventarios serán medidos inicialmente al costo de adquisición. Cuando la empresa adquiera inventarios con pagos aplazados y el acuerdo contiene un elemento de financiación implícito, más allá de los términos normales de crédito, el costo se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Posterior: Luego del reconocimiento inicial, la empresa medirá los inventarios al importe menor entre el costo de adquisición y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Presentación:
Los inventarios se presentarán dentro del activo corriente y el costo de ventas en el estado de resultados.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Compañía. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

2.6 Impuestos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido promulgadas hasta la fecha del Estado Financiero.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento:

Arwalic S.A. reconocerá un activo como propiedades, planta y equipo sólo si es probable que obtenga beneficios económicos futuros asociados con el bien y que su costo pueda ser medido con fiabilidad. El reconocimiento de los elementos de propiedades, planta y equipo se deberá hacer de manera separada entre sus componentes principales, como por ejemplo terrenos y edificios, edificaciones e instalaciones

Los muebles, equipos, maquinaria y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, el resto de activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Muebles	10 a 12 años
Equipo maquinaria	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

2.8 Beneficios definidos a empleados

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período.

2.9 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

3.1 Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía COMERCIAL ARWALIC S.A., los mismos que se encargan de

identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros de la compañía, de manera que estos riesgos no afecten el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía COMERCIAL ARWALIC S.A.

4 ESTADOS FINANCIEROS

ESTDO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en dólares estadunidenses)

	Referencia a Notas	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		**708.513,27**	**564.302,11**
Caja y bancos		1.850,10	16.491,11
Inversiones temporales locales		1.000,00	0,00
Cuentas por cobrar clientes y otros		195.855,07	251.018,00
(-) Provisión cuentas incobrables		-12.068,15	-12.068,15
Inventarios de productos terminados en almacén		488.158,12	281.321,50
(-) Provisión de inventarios por valor neto de realización		-1.271,65	-1.271,65
Impuestos Corrientes		34.989,78	28.811,30
Pagos anticipados		103.551,27	0,00
NO CORRIENTES		**550.548,96**	**426.756,37**
Propiedades, Planta y Equipo		550.548,96	424.481,03
Impuestos diferidos CT-IR 2010		0,00	2.275,34
TOTAL ACTIVOS		**1.362.613,50**	**991.058,48**
PASIVO			
PASIVO CORRRIENTES		**843.543,16**	**455.198,16**
Cuentas y documentos por pagar locales		276.243,09	267.311,82
Obligaciones con Instituciones Financieras		414.167,25	97.930,35
Impuestos a la Renta por pagar		60.380,04	73.095,43
Participación Trabajadores por pagar		6.844,86	14.782,44
Obligaciones patronales por pagar		10.642,96	2.078,12
Anticipos de clientes		178.816,23	0,00
PASIVO NO CORRRIENTES		**11.475,10**	**142.706,47**
Préstamos de accionistas		10.000,00	141.231,37
Provisión para desahucio		1.475,10	1.475,10
TOTAL PASIVOS		**958.569,53**	**597.904,63**
PATRIMONIO			
Capital Social		800,00	800,00
Aporte para futura capitalización		53.330,73	53.330,73
Reservas		273.649,13	217.776,53

Resultados acumulados	76.264,11	121.246,59
TOTAL PATRIMONIO	**404.043,97**	**393.153,85**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.362.613,50**	**991.058,48**

ESTDO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadunidenses)

	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias	3.466.096	3.685.291
Costo de ventas	-3.026.867	-3.255.086
Utilidad bruta en ventas	439.228	430.205
Gastos de administración y ventas	-412.776	-331.655
Utilidad operacional	26.453	98.550
Otros ingresos (egresos):		
Intereses ganados	3.121	0
Otros	16.059	0
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	45.632	98.550
Participación de los trabajadores	-6.845	-14.782
Impuesto a la renta	-25.622	-27.895
Resultado integral del ejercicio	13.166	55.873

ESTADO DE FLUJO DEL EJECTIVO

METODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**238.311,52**	**193.042,49**
Clases de cobros por actividades de operación	**3.969.996,37**	**3.933.908,37**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.485.275,46	3.861.358,20
Otros cobros por actividades de operación	484.720,91	72.550,17
Clases de pagos por actvidades de operación	**-3.731.684,85**	**-3.740.865,88**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.484.387,00	-3.507.817,21

Pagos a y por cuenta de los empleados	-172.329,05	-205.154,10
Otros pagos por actividades de operación	-37.435,22	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	-37.533,58	-27.894,57
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-118.725,43**	**-118.800,01**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-118.725,43	-118.800,01
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**-133.227,10**	**-81.694,72**
Pagos de préstamos	-131.231,37	-81.694,72
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.995,73	0,00
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**-13.641,01**	**-7.452,24**
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**-13.641,01**	**-7.452,24**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**16.491,11**	**23.943,35**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**2.850,10**	**16.491,11**

5 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2013	**2012**
Caja	0,00	4.537,10
Bancos	1.850,10	11.954,01
Inversiones	1.000,00	0,00
TOTAL USD	**2.850,10**	**16.491,11**

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, se muestran a continuación:

		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2013	2012
Cuentas por cobrar clientes		178.728,58	195.073,74
Provisión cuentas incobrables		-12.068,15	-12.068,15
TOTAL	USD	**166.660,43**	**183.005,59**

El período promedio de crédito por venta de bienes (materiales de construcciones perfilería-madera) es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

7 INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, se muestran a continuación:

		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2013	2012
Inventario materiales, perfilería contruc		488.158,12	281.321,50
(-)Provisión de inventarios por VNR		-1.271,65	-1.271,65
TOTAL	USD	**486.886,47**	**280.049,85**

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2013 y 2012 fue de USD$ 3.485.275,46 y USD$ 3.685.291,24 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

8 IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes, mismas que no han sido compensadas con el impuesto a la renta generado del período.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración espera recuperar el valor total de las retenciones e IVA pagado en compras.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2013	2012
Retenciones en la fuente de I. Renta	9.232,04	6.677,39
Anticipos de Impuesto a la renta	18.944,52	17.755,90
Crédito tributario de impuesto a la renta	916,73	4.378,01
TOTAL USD	**29.093,29**	**28.811,30**

9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

	Saldo al 31 de diciembre Del 2011 US$	Adiciones US$	Transferencias US$	Saldo al 31 de diciembre Del 2012 US$	Adiciones US$	Bajas US$	Saldo al 31 de diciembre Del 2013 US$	Vida útil años
Terrenos	244.426	118.800	0	363.226	0	0	363.226	
Edificios e Instalaciones	12.845	0	0	12.845	28.338	0	41.183	20-25
Muebles y enseres	541	0	0	541	670	0	1.210	10
Maquinaria y Equipo	26.180	0	0	26.180	17.500	0	43.680	10
Equipo de Computación	6.468	0	0	6.468	0	0	6.468	3
Vehículos, Equipos de transporte	122.808	0	0	122.808	43.599	-41.411	124.997	5
Otros propiedades, planta y equipo (terreno)	0	0	0	0	70.000	0	70.000	
	413.267	118.800	0	532.067	160.106	-41.411	650.763	
Menos: Depreciación Acumulada	-83.132	-24.454	0	-107.586	-23.180	30.552	-100.214	
	-83.132	-24.454	0	-107.586	-23.180	30.552	-100.214	
Suman: US$	330.135	94.346	0	424.481	136.927	-10.859	550.549	

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2013	2012
Proveedores inventarios		255.326,31	267.311,82
TOTAL	USD	255.326,31	267.311,82

11 OBLIGACIONES FINANCIERAS (CORTO PLAZO y LARGO PLAZO)

A continuación se muestra un resumen de obligaciones con Instituciones financiera por préstamos otorgados a la empresa, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2013	2012
Obligaciones financieras bancos locales		414.167,25	239.161,72
TOTAL	USD	414.167,25	239.161,72

12 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos 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 gravados para efectos del impuesto a la renta.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2013	2012
Impuesto a la renta causado	11.004,72	19.474,94
Impuesto a la renta calculado para anticipo mínimo	25.621,90	27.894,57

Anticipo calculado - 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.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2008 al 2012.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

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, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- 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.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

13 PARTICIPACIÓN A 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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2013
Saldos al inicio del año	14.782
Provisión del año	6.845
Pagos efectuados	(14.782)
Saldos al fin del año	**6.845**

14 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social- El capital social autorizado de la Compañía asciende a US$ 800 divido en ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US$1) cada una.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas, el saldo es de $ 10.998

Reserva facultativa y de capital- La junta general de socios en su punto destinos de utilidades del ejercicio, deciden que una vez deducido la parte de reserva legal de Ley la diferencia se transfiera a reserva facultativa y que sirva como capital de trabajo de la compañía u otro destino que decidan los socios, el saldo es de $ 146.047 y 116.604,37 respectivamente.

Pérdidas Acumuladas- La junta general de socios no ha decidido sobre las pérdidas acumuladas de los años 2002, 2004 y 2005, el mismo que suman $ -48.390.

Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF'S- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía, el saldo es de $ 111.488,82 porque se reverso la provisión por impuestos diferidos de $ 2.275,34 acogiéndose a la resolución del S.R.I NAC-DGECCGC12-009