ACABADOSBRIKO S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado
El 31 de Diciembre del 2013, con el
Informe de los Auditores Independientes

ACABADOSBRIKO S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

Índice **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Balances Generales	4
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 24

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	ACABADOSBRIKO S.A.

Av. Eloy Alfaro N29 – 235
entre Alemania e Italia
Edificio Fortune Plaza,
Oficina 1203, Piso 12
Telefax: (593 2) 23825 193

PartnerDealings Cía. Ltda.

Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
ACABADOSBRIKO S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ACABADOSBRIKO S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

   Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Av. Eloy Alfaro N29 – 235
entre Alemania e Italia
Edificio Fortune Plaza,
Oficina 1203, Piso 12
Telefax: (593 2) 23825 193

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ACABADOSBRIKO S.A.** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Partner Dealings

SC – RNAE No. 745

Dr. William Quinteros Noboa
Socio
RCP No. 29828

04 de abril de 2014, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado

Quito - Ecuador

ACABADOSBRIKO S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31,	
ACTIVOS	**Notas**	**2013**	**2012**
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	82,542	89,086
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas incobrables	4	792,052	646,748
Otras cuentas por cobrar	5	148,651	22,978
Inventarios	6	1,672,896	1,650,578
Otros activos		612	65,283
Total activo corriente		**2,696,753**	**2,474,673**
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	7	250,985	127,849
Activos por impuestos diferidos	8	9,150	7,800
Total activos		**2,956,888**	**2,610,322**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	9	364,543	337,346
Cuentas por pagar comerciales		5,481	98
Otras cuentas por pagar	10	97,878	249,225
Pasivos por impuestos corrientes	11	186,188	144,473
Provisiones	12	204,995	134,188
Total pasivo corriente		**859,085**	**865,330**
Otras cuentas por pagar	13	26,319	442,000
Obligaciones por beneficios definidos	14	50,797	35,950
Pasivos por impuestos diferidos	8	1,209	1,394
Total pasivos		**937,410**	**1,344,674**
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)	15	**2,019,478**	**1,265,648**
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		**2,956,888**	**2,610,322**

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de lo estados financieros

ACABADOSBRIKO S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ventas netas		6,598,083	5,472,173
Costo de ventas		(4,279,054)	(3,701,076)
Utilidad bruta en ventas		2,319,029	1,771,097
Gastos de operación:			
Gastos de ventas y de administración		(1,143,825)	(896,419)
Gastos financieros		(76,711)	(91,951)
Participación de los empleados en las utilidades	17	(170,764)	(118,654)
Total gastos operativos		(1,391,300)	(1,107,024)
Utilidad neta de operación		927,729	664,073
Otros ingresos y (gastos):			
Otros ingresos		39,931	10,138
Total otros ingresos (gastos), neto		39,931	10,138
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		967,660	674,211
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	17	(214,903)	(156,715)
Gasto por impuesto diferido	2 (i) - 8	-	(1,838)
Ingreso por impuesto diferido	2 (i) - 8	1,534	-
Resultado integral total		754,291	515,658

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de lo estados financieros

ACABADOSBRIKO S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Efectos por adopción de NIIF	Resultados acumulados	Resultado integral	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	**3,100**	**44,127**	**-**	**2,772**	**321,397**	**317,290**	**688,686**
Reverso de capital no pagado	6,900						**6,900**
Aportes para futuras capitalizaciones			55,000				**55,000**
Compensación salario digno					(596)		**(596)**
Traslado a utilidades acumuladas					355,156	(355,156)	**-**
Resultado integral total						515,658	**515,658**
Saldos al 31 de diciembre del 2012	**10,000**	**44,127**	**55,000**	**2,772**	**675,957**	**477,792**	**1,265,648**
Traslado a utilidades acumuladas					477,792	(477,792)	**-**
Aumento de capital	110,000				(110,000)		**-**
Ajustes					(461)		(461)
Resultado integral total						754,291	**754,291**
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	**120,000**	**44,127**	**55,000**	**2,772**	**1,043,288**	**754,291**	**2,019,478**

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de lo estados financieros

ACABADOSBRIKO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	6,450,266	5,461,874
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,717,437)	(5,228,818)
Intereses pagados	(76,711)	(145,628)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	656,118	87,428
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Anticipos a proveedores	(115,976)	-
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(158,202)	(49,525)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(274,178)	(49,525)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos con instituciones financieras	(388,484)	(16,015)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(388,484)	(16,015)
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	(6,544)	21,888
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	89,086	67,198
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**82,542**	**89,086**

ACABADOSBRIKO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo, Continúa

Por el Año que terminó el 31 de diciembre del 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) por las actividades de operación:		
Utilidad neta	754,291	515,658
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	30,066	11,375
Provisiones	75,015	13,407
Impuesto a la renta	214,903	156,716
Participación a trabajadores	170,764	118,654
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar clientes	(136,939)	(228,363)
Variación en otras cuentas por cobrar	(20,574)	8,100
Variación en inventarios	(19,282)	(549,579)
Variación en otros activos	64,671	-
Variación en cuentas por pagar comerciales	5,383	(99,242)
Variación en otras cuentas por pagar	(326,102)	2,336
Variación en beneficios a empleados	(156,078)	(2,033)
Variación en otros pasivos	-	140,399
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	**656,118**	**87,428**

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de lo estados financieros

NOTA 1 - OPERACIONES

Con fecha diecisiete de Julio de 2002, ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito Doctor Jaime Andrés Acosta Holguín, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el veintitrés de agosto de 2002, se constituyó la Compañía "GOLDEN BAG S.A." Con fecha 6 de septiembre de 2004 fue reformado el objeto social de la Compañía "GOLDEN BAC S.A."

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas reunida el 13 de diciembre de 2006, resolvió aumento de Capital Social de la Compañía, en la suma de USD $9,200; esto hasta alcanzar la suma de USD $10,000 facultando expresamente a los administradores para llevar a cabo las decisiones de la Junta y así mismo acordó reformar los estatutos y el Objeto Social de la Compañía, así: a) "La Compañía se denominará "ACABADOSBRIKO S.A." y se regirá por las leyes del país especialmente por la de Compañías y por los presentes estatutos". El 1 de junio del 2007 bajo Registro Mercantil se certifica la Escritura Pública de CAMBIO DE NOMBRE de la Compañía "GOLDEN BAG S.A." por el de "ACABADOSBRIKO S.A." AUMENTO DE CAPITAL, REFORMA Y CODIFICACIÓN DE ESTATUTOS otorgada el 30 de abril de 2007 ante el Notario Vigésimo Quinto Dr. Felipe Iturralde Dávalos.

El Objeto Social de ACABADOSBRIKO S.A., será principalmente la importación, exportación, comercialización, distribución, compra y venta de todo tipo de productos para acabados de construcción, así como la importación, exportación, venta, comercialización, distribución y representación de todo tipo de maquinaría, insumos, materia prima y equipos relacionados con su objeto social.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros incluyen los efectos por adopción a NIIF sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2011 que fueron preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que fueron considerados como los iniciales previos a la conversión a NIIF tal como le establece la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de ACABADOSBRIKO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 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 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables 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.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con cobros definidos y no cotizan en un mercado activo.

Son reconocidas a su valor nominal, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Cartera considerada incobrable	100% del valor total

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo. Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g) Obligaciones financieras

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

h) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

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

i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando 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. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte 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 deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

j) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

k) Obligaciones por beneficios definidos y participación a empleados

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 período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a empleados

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

l) Reconocimientos de ingresos

Los 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.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los ingresos por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;

m) Costos y gastos

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.

n) 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.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Caja	925	3,166
Bancos	81,617	85,920
	82,542	89,086

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Clientes	686,136	516,833
Cheques posfechados	104,523	135,402
Tarjetas de crédito	10,877	-
Cheques devueltos	3,039	4,841
	804,575	657,076
Costo amortizado	(401)	(719)
Provisión cuentas incobrables	(12,122)	(9,609)
	792,052	646,748

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Saldo al inicio del año	(9,609)	(4,529)
Bajas	846	-
Provisión del año	(3,359)	(5,080)
Saldo al final del año	(12,122)	(9,609)

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Anticipo a proveedores	115,976	-
Garantías	28,600	18,848
Arriendos pagados por anticipado	3,585	3,585
Otros	490	545
	148,651	22,978

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Inventarios en bodega	1,325,289	1,346,232
Inventarios obras en proceso	70,950	19,505
Importaciones en tránsito	276,657	284,841
	1,672,896	1,650,578

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Porcentaje anual de
	2013	**2012**	**depreciación**
Depreciables:			
Vehículos	248,805	96,618	5%
Maquinaria y equipo	53,885	53,885	10%
Equipo de computación	8,432	4,080	33.33%
Muebles y enseres	7,509	7,509	10%
	318,631	162,092	
Depreciación acumulada	(67,646)	(34,243)	
Total	250,985	127,849	

El movimiento de propiedad maquinaria y equipos durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Saldo al inicio del año, neto	127,849	89,699
Efectos NIIF	-	(34,178)
Adiciones, neto	158,202	92,447
Depreciación	(35,066)	(20,119)
Saldo al final del año, neto	250,985	127,849

NOTA 8 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Cuentas	**Diferencias Temporarias**	
	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Cuentas por cobrar comerciales	(401)	(719)
Propiedad, planta y equipo	4,660	4,652
Otras cuentas por pagar	835	1,156
Obligaciones por beneficios definidos	(41,188)	(31,782)
	(36,094)	(26,693)
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	24%
Impuesto diferido neto	7,941	6,406
Activos por impuestos diferidos	9,150	7,800
Pasivos por impuestos diferidos	(1,209)	(1,394)

NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Banco del Internacional: Préstamo que devenga una tasa de interés del 9.54%, con vencimiento hasta finales del 2014.	364,543	-
Banco del Pichincha: Préstamo que devenga una tasa de interés del 9.74%, con vencimiento hasta finales del 2013.	-	337,346
	364,543	337,346

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Anticipo de clientes	81,972	163,908
Cheques emitidos	-	58,379
Depósitos por compensar	6,111	16,999
IESS por pagar	10,630	8,163
Otros	-	2,932
	98,713	250,381
Menos:		
Costo amortizado anticipo de clientes	(835)	(1,156)
	97,878	249,225

NOTA 11 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Impuesto a la renta corriente	165,556	114,797
IVA en ventas	13,781	21,585
Retenciones en la fuente de IVA	3,761	4,073
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta	3,090	4,018
	186,188	144,473

NOTA 12 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Fondos de reserva	1,928	-
Décimo tercer sueldo	2,908	2,257
Décimo cuarto sueldo	5,222	4,568
Vacaciones	24,174	8,709
Participación a trabajadores	170,763	118,654
	204,995	134,188

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Préstamos:		
Rodrigo Riofrío Huerta	-	372,000
Andrés Riofrío Huerta	26,319	70,000
	26,319	442,000

NOTA 14 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Provisión para jubilación patronal	38,282	27,259
Provisión para desahucio	12,515	8,691
	50,797	35,950

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	20,008	6,311	26,319
Adiciones	7,251	2,380	9,631
Saldo al 31 de diciembre de 2012	27,259	8,691	35,950
Adiciones	11,023	3,824	14,847
Saldo al 31 de diciembre de 2013	38,282	12,515	50,797

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

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 trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 15 - PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2013 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 120,000 acciones (20,000 acciones para el 2012) de US$ 1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieras anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	1,138,423	791,028
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	170,763	118,654
Utilidad antes de impuesto a la renta	967,660	672,374
Deducción de pagos a trabajadores con discapacidad	(23,682)	(8,294)
Gastos no deducibles en el país	32,856	17,295
Base imponible	976,834	681,375
Impuesto a la renta del año	**214,903**	**156,715**

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía liquido el impuesto a la renta con la tasa del 22%, prevista en el artículo No. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. De otra parte el artículo No. 41 de la misma Ley, establece como anticipo del impuesto a la renta el que resulte de una formula en la cual se aplican diferentes porcentajes a ciertas cuentas del balance general y del estado de resultados, el cual al ser comparado con el resultante del impuesto a la renta, se tomará el que resulte más alto entre los dos.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2010 al 2013.

NOTA 17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, abril 4 de 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

NOTA 18 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.