MILTON ALCIVAR PIN
ASESOR FINANCIERO – AUDITOR INDEPENDIENTE
GUAYAQUIL - ECUADOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ACCIONISTAS DE ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

Estados Financieros Auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución patrimonial y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME) .- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en lai auditoria ejecutada.- La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

4. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoria también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoria.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME)

Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2012, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2012	2011
CAJA Y BANCOS		2,734	4,125
CUENTAS POR COBRAR	5	90,801	179,745
INVENTARIOS	6	421,387	262,912
OTROS ACTIVOS	7	10,403	8,903
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**525,325**	**455,685**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES Y EQUIPOS	8	499,704	518,883
TOTAL DEL ACTIVO		**1,025,029**	**974,568**
		=======	=======
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	9	81,899	113,929
CUENTAS POR PAGAR	10	295,170	260, 850
IMPUESTOS	11	1,615	8,791
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	12	12,122	6,464
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**390, 806**	**390,034**
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS		0	120,780
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	13	428,822	249,803
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL		1,250	1,250
		430, 072	**371,833**
		----------	----------
TOTAL PASIVOS		**820,878**	**761,867**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL		1,000	1,000
RESERVA LEGAL		500	500
RESERVA FACULTATIVA	15	3,676	3,676
SUPERAVIT DE REVALUACION	16	150,000	150,000
RESULTADOS ACUMULADOS	17	63,048	50,545
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF	18	(16,683)	(16,683)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2,610	23,663
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**204,151**	**212,701**
		----------	----------
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1,025,029**	**974,568**
		========	========

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. TITO CORONEL GARZON
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0918741331

ECON. GALO SAA DORADO
CONTADOR GENERAL
RUC: 0902985332001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2012	2011
INGRESOS POR		
SERVICIOS DE TRANSPORTE	670,861	948,552
COSTOS	(529,269)	(791,314)
MARGEN BRUTO	**141,592**	**157,238**
GASTOS		
ADMINISTRATIVOS	(120,180)	(101,283)
VENTAS	(17,425)	(12,861)
TOTAL DE GASTOS	**(137,605)**	**(114,144)**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	**3,987**	**43,094**
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(598)	(6,464)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**3,389**	**36,630**
IMPUESTO A LA RENTA	(779)	(12,967)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**2,610**	**23,663**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. TITO CORONEL GARZON
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0918741331

ECON. GALO SAA DORADO
CONTADOR GENERAL
RUC: 0902985332001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Capital Social	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit de Revaluación	Resultados Acumulados	ADOPCION NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	1.000	85.351	4.367	1.747		14.031	0		106.496
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010								23.677	23.677
TRANSFERENCIAS 2011						23.677		(23.677)	0
AJUSTES DURANTE EL 2011		(85.351)	(3.867)	1.929	150.000	12.837			75.548
UTILIDAD DEL 2011								23.663	23.663
AJUSTES POR ADOPCION NIIF							**(16.683)**		**(16.683)**
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	**1.000**	**0**	**500**	**3.676**	**150.000**	**50.545**	**(16.683)**	**23.663**	**212.701**
TRANSFERENCIAS DEL AÑO 2012						23.663		(23.663)	0
AJUSTES DURANTE EL 2012		0				(11.160)			(11.160)
RESULTADOS DEL EJERCICIO								2.610	2.610
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	**1.000**	**0**	**500**	**3.676**	**150.000**	**63.048**	**(16.683)**	**2.610**	**204.151**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. TITO CORONEL GARZON
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0918741331

ECON. GALO SAA DORADO
CONTADOR GENERAL
RUC: 0902985332001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	757,305	809,821
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(775,698)	(696,762)
IMPUESTOS PAGADOS	(9,571)	(8,566)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(27,964)**	**104,493**
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
(INCREMENTO) DISMINUCION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	0	21,442
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	**0**	**21,442**
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OBLIGACIONES BANCARIAS	(115,311)	113,929
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OTROS PASIVOS	141,884	(244,809)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**26,573**	**(130,880)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
INCREMENTO NETO DURANTE EL AÑO	(1,391)	(4,945)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	4,125	9,070
SALDO AL FINAL DEL AÑO	**2,734**	**4,125**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. TITO CORONEL GARZON
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0918741331

ECON. GALO SAA DORADO
CONTADOR GENERAL
RUC: 0902985332001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	**2012**	**2011**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**2,610**	**23,663**
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIONES	19,179	33,417
AJUSTE PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	2,500	0
AJUSTE PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	0	1,250
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	86,444	(138,731)
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVENTARIOS	(158,476)	7,886
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	(1,500)	(1,586)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR	34,320	230,568
INCREMENTO EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,616	(56,362)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN IMPUESTOS POR PAGAR	(8,791)	4,401
INCREMENTO (DISMINUCION) EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(5,866)	(13)
TOTAL AJUSTES	**(30,574)**	**80,830**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(27,964)**	**104,493**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. TITO CORONEL GARZON
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0918741331

ECON. GALO SAA DORADO
CONTADOR GENERAL
RUC: 0902985332001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOSS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

1. OPERACIONES

La Compañía ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA fue constituida el 6 de Julio del 2007 en la ciudad de Guayaquil ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Agosto del mismo año.- Tiene por objeto principal la comercialización al por mayor o menor de máquinas y maquinaria para la industria así como toda clase de aparatos y suministros eléctricos incluyendo electrodomésticos y computadoras, teléfonos celulares, repuestos y accesorios y todas sus actividades conexas.- Para dar cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier otra índole permitidos por las Leyes del Ecuador.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LAS PYME (NIIF para las PYME)

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresa en que se ubique cada compañía. En el caso de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA, la NIIF para las PYME entrará en vigencia el 1 de enero del 2012.

El 11 de Octubre del 2012, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución, se establece que la Compañía debió elaborar hasta Octubre 31 del 2012 un cronograma de implementación y hasta Noviembre del 2012 se efectuó la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 1 de enero del 2012.- Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2012, han sido contabilizados el 1 de enero del 2012.- Esta información fue aprobada por la Junta General de Accionistas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las resoluciones de Superintendencia de Compañías del Ecuador mencionadas anteriormente.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), las cuales requieren 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros – Primer periodo NIIF

Los presentes estados financieros de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).- Adicionalmente los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa.
Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.
La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYME requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, y depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación
La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2010 y del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 6 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -
La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -
Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -
Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) Cuentas y documentos por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b) Otros documentos y cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar al personal y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos – financieros.

b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

Deterioro de activos financieros
La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.
La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.
Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.
Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.
Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.
Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	**Tasas**	**Años**
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	5%	20
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.
Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.
El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente y diferido -

a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

c) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para las PYME. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.
Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.
Esta política de registro para el Impuesto Diferido Sección 29 no se aplicará en la empresa basados en que el Servicios de Rentas Internas del Ecuador, organismo de control de la Republica del Ecuador de todos los tributos no reconoce el registro del impuesto diferido.- Este criterio se reversará en la medida en que el SRI acepte el registro del Impuesto Diferido.

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

e) **Aporte patronal – Secap - Iece:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.
Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen
.
Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando:
i. Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
ii. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
iii. El monto se ha estimado de forma fiable.

Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.
Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

.1.9 Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.
Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.10 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.
Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía realizará la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro cuando el SRI acepte el registro de los Impuestos Diferidos.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado A Diciembre 31	
2010	3.33 %
2011	5.41 %
2012	4.16 %

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012, Las Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

	2012	2011
CARTERA DE CLIENTES		
NARANJAL	55,049	106,053
MACHALA	16,004	30,831
VIA GUAYAQUIL CUENCA	22,248	42,861
	93.301	**179,745**
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	(2,500)	0
	90,801	**179,745**
	======	======

Al 31 de Diciembre del 2012, La Administración de la Compañía contabilizó provisiones para cuentas incobrables, de acuerdo con lo que requiere la NIIF para las PYME por cuanto existen problemas de recuperación de algunos valores.- El Auditor externo verificó la razonabilidad de la estimación efectuada por la Administración de la Compañía y considera adecuada dicha decisión.

6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, Los Inventarios, consistían en:

	2012	2011
MOTOS	109.558	68.355
LINEA BLANCA	91.807	57.280
TELEVISORES	29.220	18.231
MUEBLES Y ENSERES DE CASA	22.608	14.105
EQUIPOS DE SONIDO	13.390	8.354
VARIOS	154,804	96.587
	421,387	**262.912**
	======	======

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, Los Otros Activos, consistían en:

	2012	2011
IVA PAGADO	10,026	0
RETENCIONES EN LA FUENTE	377	8,903
	10,403	**8,903**
	======	=====

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y las transacciones durante el año, consistieron en:

COSTO	Terrenos	Edificio	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	**0**	**390.000**	**4.993**	**2.958**	**1.414**	**34.115**	**433.480**
INCREMENTO (DISMINUCION) DEL AÑO 2011	150.000		507	2.042	386	(34.115)	**118.820**
DEPRECIACION ACUMULADA	0	(29.249)	(1.549)	(1.092)	(1.527)	0	**(33.417)**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 CON NIIF	**150.000**	**360.751**	**3.951**	**3.908**	**273**	**0**	**518.883**
INCREMENTO (DISMINUCION) DEL AÑO 2012	0	0	0	0	0	0	**0**
DEPRECIACION ACUMULADA	0	(17.856)	(550)	(500)	(273)		(19.179)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	**150.000**	**342.895**	**3.401**	**3.408**	**0**	**0**	**499.704**

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las Obligaciones Bancarias, de corto plazo consistían en:

BANCOS	TASA	VENCIMIENTO	2012	2011
PICHINCHA				
OPERACIÓN 1036199-00	11,20%	23/01/2013	64,032.54	0.00
OPERACIÓN 1284719	11,23%	11/11/2013	0.00	46,042.92
OPERACION. 1206993	13,13%	08/08/2013	0.00	17,970.03
VISA CORPORATIVA			4,674.21	5,706.72
			68,706.75	69,719.67
MACHALA				
OPERACIÓN 398888	11,23%	05/06/2013	13,192.08	37,500.00
OPERACIÓN 388142	11,23%	31/12/2012	0	6,709.52
			13,192.08	44,209.52
			81,898.83	**113,929.19**
			========	========

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2012	2011
CUENCA	229,966	203.227
GUAYAQUIL	38,116	33.684
QUITO	17,688	15.631
VARIOS	9,400	8.308
	295,170	**260.850**
	=======	======

11. IMPUESTOS POR PAGAR

En la Compañía, para determinar el impuesto a la renta causado por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2012, primero determinó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, para luego determinar la base imponible y calcular la respectiva provisión del 23% de impuesto a la renta sobre las mismas.

	2012	2011
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	**3,987**	**43,094**
MENOS		
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(598)	(6,464)
MAS		
GASTOS NO DEDUCIBLES	0	0
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**3,389**	**36,630**
	----------	----------
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**780**	**8,791**
	======	======

MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y DE OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR EL AÑO 2012 y 2011:

a) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA		
IMPUESTO CAUSADO	780	8,791
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO	(9,760)	(8,249)
RETENCIONES EN LA FUENTE DURANTE EL EJERCICIO	(377)	(206)
SALDO POR PAGAR (A FAVOR DE LA COMPAÑÍA)	**(377)**	**336**
b) OTROS IMPUESTOS:		
IVA SOBRE VENTAS	1,615	0
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	0
	1.615	**0**
SALDO POR PAGAR	**1.615**	**336**

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2012 y las transacciones durante el año consistían en:

	Beneficios Sociales	15% Participación en las Utilidades	I.E.S.S. Por Pagar	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	**6,478**	**0**	**0**	**6,478**
INCREMENTOS DURANTE EL 2011	(14)	0	0	(14)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	**6,464**	**0**	**0**	**6,464**
INCREMENTO (DISMINUCION) EN EL 2012	5,060	598	0	5,658
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	**11,524**	**598**	**0**	**12,122**

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 las Cuentas por Pagar Relacionadas consistían en:

	2012	2011
GABRIEL GARZON MURILLO	112,762	156,515
TITO CORONEL GARZON	103,603	43,275
TITO CORONEL SANMARTIN	50,014	50,013
YOLANDA GARZON MURILLO	48,619	0
MAYRA CORONEL MACIAS	43,291	0
ADRIAN CORONEL MACIAS	36,864	0
WILMER CORONEL SANMARTIN	20,000	0
ARMANDO CORONEL SANMARTIN	13,669	0
	428,822	**249,803**

Estos pasivos no generan ningún tipo de interés a favor de los mencionados y tienen un vencimiento a 3 años plazo.

14. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se Transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social, Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse,

15. RESERVA FACULTATIVA

La Junta General de Accionistas transfiere en forma voluntaria a Reserva Facultativa, parte de la utilidad anual en calidad de reserva especial la misma que es de libre disposición de los accionistas.

16. SUPERAVIT DE REVALUACIÓN

Con fecha 23 de Agosto del año 2010 la Compañía contrató al profesional Ing. JUAN AREVALO ZAMBRANO, perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías con registro No. 2002-224, para que efectuara la valoración del inmueble ubicado en las Calles Tarqui 322 y Guayaquil. Con fecha 25 de Agosto del mismo año, el perito presentó el informe de avalúo No. 103505 en el que se determino un valor de reposición de US $ 540,000, incluido el valor del terreno

El incremento del Valor de Dicho Inmueble se originó justamente por la separación del valor del Terreno y dicho valor se lo registró en la Cuenta por Pagar al Accionista como si se hubiese tratado de una adquisición, lo cual una vez detectado el error en la revisión por adopción de la NIIF para las PYME que efectuó la Compañía, se procedió a su reclasificación y ubicación en la cuenta patrimonial apropiada.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los Resultados Acumulados correspondían a Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores tal como se describe a continuación:

	Resultados Acumulados
SALDO DEL EJERCICIO ECONOMICO 2010	14,031
AJUSTES EFECTUADOS EN EL 2011	12,837
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2010	23,677
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	**50,545**
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2011	23,663
AJUSTES EFECTUADOS DURANTE EL EJERCICIO 2012	(11,160)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	**63,048**
	======

18. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF

El proceso de conversión de los estados financieros elaborados bajo NEC, en el periodo de transición, año 2011, a Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), presenta los siguientes ajustes que fueron incorporados en los registros contables del año 2012:

AJUSTES POR ADOPCION NIIF	
CUENTAS POR COBRAR	(11,679)
INVENTARIOS	(16,236)
DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	(4,773)
CUENTAS POR PAGAR	17,255
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	(1,250)
TOTAL DE LOS AJUSTES	**(16,683)**

Estos ajustes fueron registrados contablemente el 1 de Enero del 2012, en la Cuenta Contable "Resultados Acumulados por Adopción de NIIF", para cumplir con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

19. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se habían presentado hechos subsecuentes que pudieran afectar la razonabilidad de los Estados Financieros de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA