

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón social: ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

R.U.C No. 0992522984001

Declaro que la información financiera presentada a el auditor externo Rafael Naciph Nocilay , revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA, en el periodo 2018 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo al siguiente detalle.

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Flujo de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Políticas Contables
Notas Explicativas a los Estados Financieros.


Ing. Tito Fabián Coronel Garzón
C.I 0918741331
Representante Legal

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2019	2018
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3	32.121	13.106
CUENTAS POR COBRAR	4	363.522	278.678
INVENTARIOS	5	445.837	359.284
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		35.000	13.860
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		876.480	664.927
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES Y EQUIPOS	6	557.900	528.151
TOTAL DEL ACTIVO		1.434.380	1.193.077
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	11	62.767	96.647
CUENTAS POR PAGAR	7	433.294	390.355
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	8	46.143	58.332
IMPUESTOS	9	19.099	21.612
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	10	13.870	14.163
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		575.173	581.109
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	11	273.283	170.229
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	12	197.769	104.560
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	13	3.755	3.755
PROVISION PARA DESAHUCIO	13	7.950	7.950
		482.758	286.494
TOTAL PASIVOS		1.057.930	867.604
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	14	1.000	1.000
APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL		118.141	100.000
RESERVA LEGAL		500	500
RESERVA FACULTATIVA		33.676	33.676
SUPERAVIT DE REVALUACION		150.000	150.000
RESULTADOS ACUMULADOS		56.981	42.267
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION		-16.683	-16.683
NIIF			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		32.835	14.714
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		376.449	325.474
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.434.380	1.193.077

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


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

CPA. PATRICIO ZAMBRANO UREÑA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0102647575001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	20019	2018
INGRESOS POR			
LINEA BLANCA		86.055	128.740
MOTOS		128.804	156.353
TELEVISORES Y EQUIPOS DE SONIDO		99.186	98.141
OTROS		93.804	149.850
TOTAL DE INGRESOS		407.841,88	533.083,00
COSTOS		-213.515,28	-305.129,80
MARGEN BRUTO		194.327	227.953
GASTOS			
ADMINISTRATIVOS		-41.796	-112.795
VENTAS		-55.870	-51.542
FINANCIEROS		-45.155	-41.006
TOTAL DE GASTOS		-142.820,93	-205.343,34
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		51.505,67	22.609,86
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		-7.725,85	-3.391,48
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		43.779,82	19.218,38
IMPUESTO A LA RENTA		-10.944,96	-5.118,89
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		32.834,86	14.099,49

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


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

CPA. PATRICIO ZAMBRANO UREÑA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0102647575001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
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 2017	1.000	100.000	500	33.676	150.000	36.393	-16.683	8.917	313.803
TRANSFERENCIAS 2017						8.917		-8.917	0
APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL									
AJUSTE DEL AÑO						-3.043			-3.043
GANANCIA DEL 2018								14.714	14.714
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	1.000	100.000	500	33.676	150.000	42.267	-16.683	14.714	325.474
TRANSFERENCIAS DE RESULTADOS 2018						14.714		-14.714	0
APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL		18.141							18.141
UTILIDAD DEL 2019								32.835	32.835
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	1.000	118.141	500	33.676	150.000	56.981	-16.683	32.835	376.449

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


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

CPA. PATRICIO ZAMBRANO UREÑA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0102647575001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	305758	527381
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	-406312	-526021
INTERESES	<u>-2877</u>	<u>-41006</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-103431	-39646
	0	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
(INCREMENTO) DISMINUCION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	<u>-39937</u>	<u>0</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-39937	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OBLIGACIONES BANCARIAS	196263	31539
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OTROS PASIVOS	<u>-33880</u>	<u>-731</u>
AJUSTES POR RESULTADOS ACUMULADOS		<u>-3041</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	162383	27767
	-----	-----
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DURANTE EL AÑO	19016	-11879
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>13106</u>	<u>24985</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	32121	13106

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


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

CPA. PATRICIO ZAMBRANO UREÑA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0102647575001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2019	2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	70176	14714
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIONES	10188	10188
AJUSTE PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	17239	950
AJUSTE PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	0	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	-88224	-5702
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVENTARIOS	-86553	-18212
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	35000	-13860
INCREMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR	42938	50630
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-12189	-85453
INCREMENTO (DISMINUCION) EN IMPUESTOS	-293	1452
INCREMENTO (DISMINUCION) EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u>-2513</u>	<u>5647</u>
TOTAL AJUSTES	-84406	-54360
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-14230	-39646

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


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

CPA. PATRICIO ZAMBRANO UREÑA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0102647575001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

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. 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), la cual 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.- 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

Los presentes estados financieros de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA., han sido preparados de acuerdo con la 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).

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, 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 2019 y del 2018, 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 12 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 a los Accionistas y anticipos entregados a los 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 90 días.

.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 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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	33%	3
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.-

- 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.

.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 – IESS-SECAP - SETEC:** 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 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 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.

.1.9 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2019 Y 2018, El Efectivo y Equivalentes al Efectivo consistían en valores en efectivo y valores depositados en los Bancos tal como sigue:

			2019	2018
EFFECTIVO			1690	5892
BANCOS	CUENTA			
MACHALA	CORRIENTE	1080835058	8483	0
MACHALA	CORRIENTE			1817
MACHALA	AHORRO	1080808783	0	0
INTERNACIONAL	CORRIENTE	1000630198	1800	1800
GUAYAQUIL	CORRIENTE	15255676	10381	0
PICHINCHA	CORRIENTE	2100196007	8912	0
PICHINCHA	AHORRO	2204521714	220	3571
PICHINCHA	AHORRO	4964772200	636	26
PROMERICA	CORRIENTE	1029391019	0	0
			30432	7214
INVERSIONES BANCO DE MACHALA	CD15485		0	0
			0	0
TOTAL			32121	13106

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2019 Y 2018, Las Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

	2019	2018
CARTERA DE CLIENTES		
NARANJAL	252.190	187.456
MACHALA	72.969	43.861
VIA GUAYAQUIL	<u>81.503</u>	<u>73.261</u>
	406.662	304.578
Provisión para cuentas Incobrables	<u>-43.140</u>	<u>-25.901</u>
	363.522	278.678
CREDITO TRIBUTARIO	0	0
	363.522	278.678

Al 31 de Diciembre del 2019, 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.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2019 Y 2018, Los Inventarios, consistían en:

	2019	2018
MOTOS	63.973	30.070
LINEA BLANCA	69.083	61.683
TELEVISORES	65.668	54.712
MUEBLES Y		
ENSERES DE CASA	55.819	23.952
EQUIPOS DE		
SONIDO	30.493	22.559
VARIOS	<u>160.800</u>	<u>166.308</u>
	445.837	359.284
	=====	=====

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	31/12/2018	ADICIONES (DISMINUCIONES)	31/12/2019
TERRENO	150.000,00		150.000,00
EDIFICIO	481.715,90	0,00	481.715,90
INSTALACIONES	3.300,00		3.300,00
MUEBLES Y ENSERES	9.759,00		9.759,00
MAQUINARIA Y EQUIPOS	2.022,00		2.022,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	8.030,00		8.030,00
VEHICULOS	0,00	0,00	39.937,14
	654.826,90	0,00	694.764,04

DEPRECIACION

EDIFICIO	106.303,89	8.698,09	115.001,98
INSTALACIONES	3.476,00	286,00	3.762,00
MUEBLES Y ENSERES	6.858,16	980,26	7.838,42
MAQUINARIA Y EQUIPOS	2.008,35	223,15	2.231,50
VEHICULOS	0,00	0,00	0,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	8.030,00	0,00	8.030,00
	126.676,40	10.187,50	136.863,90
NETO	528.150,50	-10.187,50	557.900,14

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2015	2014
CUENCA	193,892	289,887
GUAYAQUIL	44,213	148,027
QUITO	9,798	50,110
VARIOS	<u>17,821</u>	<u>74,630</u>
	265,724	562,654

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 las Cuentas por Pagar Relacionadas, consistían en:

	2019	2018
CUENCA	\$ 142.186	\$ 239.975
GUAYAQUIL	\$ 207.740	\$ 105.280
QUITO	\$ 49.601	\$ 87.955
VARIOS	<u>\$ 14.087</u>	<u>\$ 5.198</u>
	\$ 413.614	\$ 438.409

Las Cuentas por Pagar a Relacionadas se originan por préstamos recibidos por parte de Accionistas para cubrir compromisos de corto plazo. Estas Cuentas se espera cancelarlas durante el año 2019 y no generan intereses.

9. IMPUESTOS POR PAGAR

En la Compañía, para determinar el impuesto a la renta causado por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2018, primero determinó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, para luego determinar la base imponible y calcular la respectiva provisión del 22% de impuesto a la renta sobre las mismas.

IMPUESTO A LA RENTA CONCILIACION TRIBUTARIA	2019	2018
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	51.506	22.610
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	-7.726	-3.391
MÁS GASTOS NO DEDUCIBLES	5.769	1.257
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	49.549	20.476
IMPUESTO CAUSADO	12.387	4.505
ANTICIPOS DEL IMPUESTO LA RENTA	1.957	9.554
ANTICIPOS DEL IMPUESTO LA RENTA PAGADO	-7.172	-9.298
ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	-5.214	256
MENOS RETENCIONES EFECTUADAS DURANTE EL EJERCICIO	-3.515	-295
MENOS CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	0	0
IMPUESTO POR PAGAR (SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA)	-8.729	-39
DEUDA EN FIRME POR IVA	9.440	9.052
DEUDA EN FIRME ANTICIPO IMPUESTO CONVENIO	5.334	6.323
DEUDA EN FIRME RENTA	5.334	6.276
	20.108	21.651
SALDO POR PAGAR IMPUESTO	11.379	21.612

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2019 y las transacciones durante el año consistían en:

	2018	2019
BENEFICIOS SOCIALES	1.631	-1.631
15 % DE PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES	3.394	4.331
SERVICIOS BASICOS	0	0
OBLIGACIONES CON EL IESE	9.140	2.996
	14.166	5.697
		13.870

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las Obligaciones Bancarias, de corto plazo consistían en:

BANCOS	TASA	VENCIMIENTO	2019	2018
TARJETA VISA BANCO DEL PICHINCHA			0,00	0,00

OPERACIONES 00199662		13/12/2024	23193,50	
OPERACIONES 675016	11,23%	01/11/2023	312.856,84	0,00
OPERACIONES 1607008500	10,20%	21/11/2020	0,00	266.875,86
			<u>336.050,34</u>	<u>266.875,86</u>

TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS			336.050,34	266.875,86
(-) PORCION CORRIENTE			7.716,71	
(-) PORCION CORRIENTE			55.050,46	65.107,80
			<u>273.283,17</u>	<u>201.768,06</u>

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2019 Y 2018 las Cuentas por Pagar Relacionadas consistian en:

	2019	2018
Tito Coronel Sanmartín	207723	24998
Yolanda Garzón Murillo	26368	25110
Tito Coronel Garzón	2371	5232
Otros	<u>7450</u>	<u>2992</u>
	<u>24,3912</u>	<u>58,332</u>

Estos pasivos no generan ningún tipo de interés a favor de los mencionados y tienen un vencimiento mayor a 365 días.

13. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, los beneficios sociales que la Compañía efectúa a favor de sus trabajadores como Provisiones y El movimiento durante el año y los respectivos saldos consistieron en:

	2019	2018
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	3,755	3,755
PROVISION PARA DESAHUCIO	<u>7,950</u>	<u>7,950</u>
	<u>11,705</u>	<u>11,705</u>

JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la compañía independiente LIM AUDITORIA & CONTABILIDAD S.A. Esta provisión la señala la Sección 28. Beneficio a los Empleados de la NIIF para las PYME.

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias.- Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la compañía independiente LIM AUDITORIA & CONTABILIDAD S.A.

14. APOORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

La Junta General de Accionistas decidió aceptar el aporte para futuro aumento de Capital por un monto de US \$ 18,140.95 que lo efectúa el Señor Tito Coronel Garzón en forma voluntaria en calidad de compensación de crédito.

15. 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,

16. 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.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, los Resultados Acumulados correspondían a Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores tal como se describe a continuación:

SALDO DEL EJERCICIO ECONOMICO 2010	14,031
AJUSTES EFECTUADOS EN EL 2011	12,837
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2010	<u>23,677</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	50545
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2011	23663
AJUSTES EFECTUADOS DURANTE EL EJERCICIO 2012	<u>-11160</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	63048
RESULTADOS DEL 2012	<u>2610</u>
SALDOS AL 2013	65658
RESULTADOS DEL 2013	<u>8339</u>

SALDOS AL 2014	73997
RESULTADOS DEL 2014	9700
TRANSFERENCIA A RESERVAS FACULTATIVAS	<u>-30000</u>
SALDOS AL 2015	53697
RESULTADOS DEL 2015	<u>-20532</u>
SALDOS AL 2016	33165
RESULTADOS DEL 2016	3227
SALDOS AL 2017	36392
RESULTADOS DEL 2017	<u>8917</u>
Ajuste durante el año 2018	<u>-3042</u>
SALDOS AL 2018	42267
RESULTADOS DEL 2018	14714
SALDOS AL 2019	56981

18. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de diciembre del 2019 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