

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2013	2012
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4	23,556	2,734
	5	83,835	90,801
CUENTAS POR COBRAR			
INVENTARIOS	6	385,285	421,387
OTROS ACTIVOS	7	<u>1,050</u>	<u>10,403</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		493,726	525,325
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES Y EQUIPOS	8	<u>496,220</u>	<u>499,704</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>989,946</u>	<u>1,025,029</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	9	22,854	81,899
CUENTAS POR PAGAR	10	460,552	295,170
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	11	84,969	0
IMPUESTOS	12	15,752	1,615
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	13	<u>9,797</u>	<u>12,122</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		593,924	390,806
PASIVOS NO CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	14	177,811	428,822
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	15	1,995	1,250
PROVISION PARA DESAHUCIO	15	<u>3,727</u>	<u>0</u>
		183,533	430,072
TOTAL PASIVOS		777,457	820,878
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL		1,000	1,000
RESERVA LEGAL	16	500	500
RESERVA FACULTATIVA	17	3,676	3,676
SUPERAVIT DE REVALUACION	18	150,000	150,000
RESULTADOS ACUMULADOS	19	65,658	63,048
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		(16,683)	(16,683)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>8,338</u>	<u>2,610</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		212,489	204,151
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>989,946</u>	<u>1,025,029</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


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


CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
RUC: 1301475172001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2013	2012
INGRESOS POR		
LINEA BLANCA	403,494	242,581
MOTOS	326,195	217,283
TELEVISORES Y EQUIPOS DE SONIDO	251,736	109,922
OTROS	236,837	101,075
TOTAL DE INGRESOS	1,218,262	670,861
COSTOS	(1,006,502)	(529,269)
MARGEN BRUTO	211,760	141,592
 GASTOS		
ADMINISTRATIVOS	(188,982)	(120,180)
VENTAS	(5,740)	(17,425)
TOTAL DE GASTOS	(194,722)	(137,605)
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	17,038	3,987
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(2,556)	(598)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	14,482	3,389
IMPUESTO A LA RENTA	(6,144)	(779)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,338	2,610

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



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



CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
RUC: 1301475172001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit de Revaluaciones	Resultados Acumulados	ADOPCION NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1.000	500	3.676	150.000	63.048	(16.683)	2.610	204.151
TRANSFERENCIAS 2013					2.610		(2.610)	0
UTILIDAD DEL 2013							3.338	3.338
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	1.000	500	3.676	150.000	65.658	(16.683)	3.338	212.489

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



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



CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
RUC: 1301475172001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,224,356	757,305
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(876,627)	(775,698)
IMPUESTOS PAGADOS	(7,759)	(9,571)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	339,970	(27,964)
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	(9,091)	0
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(9,091)	0
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OBLIGACIONES BANCARIAS	(59,045)	(115,311)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	(251,012)	141,884
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(310,057)	26,573
 EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DURANTE EL AÑO	20,822	(1,391)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	2,734	4,125
SALDO AL FINAL DEL AÑO	23,556	2,734

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



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



CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
 RUC: 1301475172001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

**RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES
DE OPERACION**

	2013	2012
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,338	2,610
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIONES	12,575	19,179
AJUSTE PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	872	2,500
AJUSTE PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	4,472	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	6,094	86,444
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVENTARIOS	36,102	(158,476)
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	9,353	(1,500)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR	165,382	34,320
INCREMENTO EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	100,722	1,616
INCREMENTO (DISMINUCION) EN IMPUESTOS POR PAGAR	(2,325)	(8,791)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(1,615)	(5,866)
TOTAL AJUSTES	331,632	(30,574)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	339,970	(27,964)

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


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


CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
RUC: 1301475172001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012 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. 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 2013 y del 2012, 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 contados 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 c 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.

- c) **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 período 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. 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	
<u>A Diciembre 31</u>	
2011	5.41 %
2012	4.16 %
2013	2.70 %

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, El Efectivo y Equivalentes al Efectivo consistían en valores en efectivo y valores depositados en los Bancos tal como sigue:

			2013	2012
EFFECTIVO			10,673	2,207
BANCOS	CUENTA			
PICHINCHA	CORRIENTE	3375657804	1,206	23
MACHALA	CORRIENTE	1080731651	8,127	37
MACHALA	AHORRO	1080808387	83	0
PROMERICA	CORRIENTE	1029391019	467	467
			9,883	527
			<u>3,000</u>	<u>0</u>
INVERSIONES			23,556	2,734
TOTAL			<u>23,556</u>	<u>2,734</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, Las Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

	2013	2012
CARTERA DE CLIENTES		
NARANJAL	42,301	55,049
MACHALA	14,913	16,004
VIA GUAYAQUIL CUENCA	<u>29,993</u>	<u>22,248</u>
	87,207	93,301
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	<u>(3,372)</u>	<u>(2,500)</u>
	83,835	90,801

Al 31 de Diciembre del 2013, 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 2013 y 2012, Los Inventarios, consistían en:

	2013	2012
MOTOS	42,896	109,558
LINEA BLANCA	89,615	91,807
TELEVISORES	19,556	29,220
MUEBLES Y ENSERES DE CASA	7,934	22,608
EQUIPOS DE SONIDO	31,435	13,390
VARIOS	<u>193,849</u>	<u>154,804</u>
	385,285	421,387

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, Los Otros Activos, consistían en:

	2013	2012
IVA PAGADO	0	10,026
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>1,050</u>	<u>377</u>
	1,050	10,403

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	2012	ADICIONES (DISMINUCIONES)	2013
COSTO			
TERRENO	150,000		150,000
EDIFICIO	390,000		390,000
INSTALACIONES	0	3,300	3,300
MUEBLES Y ENSERES	5,500	4,259	9,759
MAQUINARIA Y EQUIPOS	5,000	(3,928)	1,072
EQUIPOS DE COMPUTACION	<u>1,800</u>	<u>5,460</u>	<u>7,260</u>
	552,300	9,091	561,391
DEPRECIACION			
EDIFICIO	47,106	9,750	56,856
INSTALACIONES	0	1,100	1,100
MUEBLES Y ENSERES	2,098	425	2,523
MAQUINARIA Y EQUIPOS	1,592	(520)	1,072
EQUIPOS DE COMPUTACION	<u>1,800</u>	<u>1,820</u>	<u>3,620</u>
	52,596	12,575	65,171
NETO	<u>499,704</u>	<u>(3,484)</u>	<u>496,220</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las Obligaciones Bancarias, de corto plazo consistían en:

	TASA	VENCIMIENTO	2013	2012
BANCOS				
PICHINCHA				
OPERACIÓN 1036199-00	11,20%	23/01/2013	5,205	64,033
VISA CORPORATIVA			<u>4,642</u>	<u>4,674</u>
			9,847	68,707
MACHALA				
OPERACIÓN 398888	11,23%	05/06/2013	0	13,192
OPERACIÓN 1307022900-448139	11,23%	07/03/2015	<u>13,007</u>	<u>0</u>
			<u>13,007</u>	<u>13,192</u>
			22,854	81,899

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2013	2012
CUENCA	276,171	229,966
GUAYAQUIL	129,977	38,116
QUITO	48,775	17,688
VARIOS	<u>5,629</u>	<u>9,400</u>
	<u>460,552</u>	<u>295,170</u>

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las Cuentas por Pagar Relacionadas, consistían en:

	2013	2012
GABRIEL GARZON MURILLO	46,274	0
TITO CORONEL GARZON	5,344	0
CESAR OCHOA	13,834	0
TITO CORONEL SANMARTIN	2,600	0
WILMER CORONEL SANMARTIN	10,000	0
ARMANDO CORONEL SANMARTIN	907	0
MAYRA CORONEL MACIAS	796	0
INVERSIONES SHOPPING CENTER	1,979	0
VARIOS	<u>3,235</u>	<u>0</u>
	84,969	0

12. IMPUESTOS POR PAGAR

En la Compañía, para determinar el impuesto a la renta causado por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2013, 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.

	2013	2012
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	17,038	3,987
MENOS		
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(2,556)	(598)
MAS		
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>13,445</u>	<u>0</u>
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	27,927	3,389
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>6,144</u>	<u>780</u>

MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y DE OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR EL AÑO 2013 y 2012:

a) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA

IMPUESTO CAUSADO	6,144	780
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO	(8,496)	(9,760)
RETENCIONES EN LA FUENTE DURANTE EL EJERCICIO	<u>(1,050)</u>	<u>(377)</u>
SALDO POR PAGAR (A FAVOR DE LA COMPAÑIA)	(1,050)	(377)

b) OTROS IMPUESTOS:

IVA SOBRE VENTAS	9,403	1,615
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	4,453	0
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>1,896</u>	<u>0</u>
	15,752	1,615
SALDO POR PAGAR	<u>15,752</u>	<u>1,615</u>

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2012 y las transacciones durante el año 2013 consistían en:

	2012		2013
BENEFICIOS SOCIALES	11,524	(7,048)	4,476
15 % DE PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES	598	1,958	2,556
OBLIGACIONES CON EL IESS	<u>0</u>	<u>2,765</u>	<u>2,765</u>
	<u>12,122</u>	<u>(2,325)</u>	<u>9,797</u>

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 las Cuentas por Pagar Relacionadas consistían en:

	2013	2012
GABRIEL GARZON MURILLO	22,888	112,763
TITO CORONEL GARZON	84,923	103,602
TITO CORONEL SANMARTIN	40,000	50,014
YOLANDA GARZON MURILLO	30,000	48,619
MAYRA CORONEL MACIAS	0	43,291
ADRIAN CORONEL MACIAS	0	36,864
WILMER CORONEL SANMARTIN	0	20,000
ARMANDO CORONEL SANMARTIN	<u>0</u>	<u>13,669</u>
	<u>177,811</u>	<u>428,822</u>

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

15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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:

	2013	2012
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	1,995	1,250
PROVISION PARA DESAHUCIO	<u>3,727</u>	<u>0</u>
	<u>5,722</u>	<u>1,250</u>

JUBILACIÓN PATRONAL

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 7 de Febrero del 2014, por la compañía independiente LIM AUDITORIA & CONTABILIDAD S.A. Esta provisión también 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. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 7 de Febrero del 2014 por la compañía independiente LIM AUDITORIA & CONTABILIDAD S.A.

16. 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,

17. 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.

18. 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 determinó 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.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, 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	<u>23,677</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	50,545
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2011	23,663
AJUSTES EFECTUADOS DURANTE EL EJERCICIO 2012	<u>(11,160)</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	63,048
RESULTADOS DEL 2012	<u>2610</u>
SALDOS AL 2013	<u>65,658</u>

20. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2013 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