

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de **ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4 Bases de Medición.- Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo Histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

Activos Financieros - Cuentas Por Cobrar A Clientes y Relacionados.- continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de **ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA**, en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de **ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA**, realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja contra la provisión. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha considerado establecer provisión o deterioro sobre su cartera debido a que los saldos de esta se mantienen dentro del rango de sus políticas de crédito y debidamente respaldadas por sendos contratos civiles lo que, a criterio de la Administración constituye total seguridad de la recuperación de la cartera.

Pasivos Financieros Reconocidos a Valor Razonable.- Cuenta por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

2.7 Inventarios - Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. La valuación de las existencias se realiza a través del método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones en el valor en libros de las existencias a su valor neto de realización se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica.

2.8 Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos y edificios y aeronaves, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores

revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de Terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

Método de depreciación y vida útil - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

Propiedades, Planta y Equipos	tasa	años	valor Residual
Instalaciones	5%	20	5%
Maquinaria y Equipos	10%	10	5%
Muebles y Enseres	10%	10	5%
Equipos de Computación	33%	3	5%
Vehículos	20%	5	5%

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.9 Deterioro del valor de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor

presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

- 2.10 Obligaciones laborales:** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.

- 2.11 Participación a trabajadores:** ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA, reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.

- 2.12 Obligaciones por beneficios definidos:** El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desabucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

- 2.13 Impuesto a las ganancias:** El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calcula en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres

(3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

2.14 Provisiones: Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.15 Reconocimiento de Ingresos: Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, éste ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito, de acuerdo con lo que se establece en la Sección No. 23 de la NIIF para Pyme, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

2.16 Costos y Gastos: Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se cotocen.

2.17 Administración de Riesgos

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito de la Compañía se origina por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

El efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación de riesgo otorgada por terceros independientes es "AAA-".

Riesgo de mercado

Riesgo de fallos de la autoridad local que pudiere implementar resoluciones en contra del sector Comercial – En principio no Existen antecedentes en el mercado local de ordenanzas Municipales que dificulten el desenvolvimiento normal de las operaciones de la Compañía en la ciudad.

2.18 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, El Efectivo y Equivalentes al Efectivo consistían en valores en efectivo y valores depositados en los Bancos tal como sigue:

			2017	2016
EFECTIVO			4,494	956
BANCOS	CUENTA			
MACHALA	CORRIENTE	1080810853	13,545	0
MACHALA	AHORRO	1080808783	2,205	35,129
MACHALA	CORRIENTE	1080731651	210	46,596
INTERNACIONAL	CORRIENTE	1000630198	3,017	10,733
PICHINCHA	AHORRO	4964772200	1,514	0
PICHINCHA	CORRIENTE	3375657804	0	1,170
GUAYAQUIL	CORRIENTE	3375657804	0	2,100
PROMERICA	CORRIENTE	1029391019	0	466
			<u>20,491</u>	<u>96,194</u>
INVERSIONES			0	1,253
TOTAL			<u>20,491</u>	<u>98,403</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, Las Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

	2017	2016
CARTERA DE CLIENTES		
NARANJAL	138,322	139,490
MACHALA	67,497	25,642
VIA GUAYAQUIL CUENCA	93,058	46,003
	<u>298,877</u>	<u>211,135</u>
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	(25,901)	(24,117)
	<u>272,976</u>	<u>187,018</u>

Al 31 de Diciembre del 2017, 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 2017 Y 2016, Los Inventarios, consistían en:

	2017	2016
MOTOS	57,800	30,772
LINEA BLANCA	73,844	60,760
TELEVISORES	61,382	18,248
MUEBLES Y ENSERES DE CASA	28,139	54,349
EQUIPOS DE SONIDO	34,424	22,727
VARIOS	85,483	251,917
	<u>341,072</u>	<u>438,773</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	2016	ADICIONES (DISMINUCIONES)	2017
COSTO			
TERRENO	150,000	0	150,000
EDIFICIO	425,000	56,716	481,716
INSTALACIONES	3,300	0	3,300
MUEBLES Y ENSERES	9,759	0	9,759
MAQUINARIA Y EQUIPOS	2,022	0	2,022
EQUIPOS DE COMPUTACION	8,030	0	8,030
	<u>598,111</u>	<u>56,716</u>	<u>654,827</u>
DEPRECIACION			
EDIFICIO	86,981	10,625	97,606
INSTALACIONES	2,860	330	3,190
MUEBLES Y ENSERES	4,902	976	5,878
MAQUINARIA Y EQUIPOS	1,583	202	1,785
EQUIPOS DE COMPUTACION	8,030	0	8,030
	<u>104,356</u>	<u>12,133</u>	<u>116,489</u>
NETO	<u>493,755</u>	<u>44,583</u>	<u>538,338</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 las Cuentas por Pagar a Provedores, consistían en:

	2017	2016
CUENCA	184,381	115,305
GUAYAQUIL	81,249	100,503
QUITO	68,245	97,743
ANTICIPOS DE CLIENTES	1,817	33,225
VARIOS	<u>4,033</u>	<u>20,853</u>
	<u>339,725</u>	<u>367,629</u>

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 las Cuentas por Pagar Relacionadas, consistían en:

	2017	2016
TITO CORONEL SANMARTIN	120,064	35,313
TITO CORONEL GARZON	13,703	17,488
OTROS	<u>10,018</u>	<u>9,692</u>
	<u>143,785</u>	<u>62,493</u>

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 2018 y no generan intereses.

9. IMPUESTOS A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

En la compañía, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 22% de impuesto a la renta sobre las mismas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, difieren del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación se explica la Conciliación respectiva:

	2017	2016
a) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA		
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		
	22,925	17,668
MENOS		
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(3,439)	(2,554)
MAS		
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>28,555</u>	<u>9,229</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>48,041</u>	<u>23,700</u>

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	10,569	5,214
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO	10,560	11,791
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO	(10,114)	(11,330)
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	446	461
RETENCIONES EN LA FUENTE DURANTE EL EJERCICIO	<u>(256)</u>	<u>(546)</u>
SALDO POR PAGAR (A FAVOR DE LA COMPAÑIA)	199	(85)

b) OTROS IMPUESTOS:

DEUDA EN FIRME POR IVA (CONVENIO DE PAGO)	15,574	0
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	4,388	0
IVA SOBRE VENTAS	0	10,243
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	722
OTROS	<u>0</u>	<u>43</u>
	19,962	11,008

SALDO POR PAGAR	20,161	11,008
------------------------	---------------	---------------

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y las transacciones durante el año consistían en:

	2016		2017
BENEFICIOS SOCIALES	2,908	805	3,713
15 % DE PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES	2,650	789	3,439
OBLIGACIONES CON EL IESS	<u>2,548</u>	<u>(1,185)</u>	<u>1,363</u>
	8,106	409	8,515

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las Obligaciones Bancarias, de corto plazo consistían en:

	TASA	VENCIMIENTO	2017	2016
BANCOS				
MACHALA				
OPERACIÓN 16070085-00	10,20%	21/11/2020	227,705	290,000
VISA CORPORATIVA			<u>0</u>	<u>3,621</u>
			227,705	293,621
PORCIÓN CORRIENTE			<u>(65,108)</u>	<u>(91,482)</u>
			162,597	202,139

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016 las Cuentas por Pagar Relacionadas consistían en:

	2017	2016
TITO CORONEL SANMARTIN	112,922	140,825
TITO CORONEL GARZON	<u>0</u>	<u>14,716</u>
	<u>112,922</u>	<u>155,541</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 2017 Y 2016, 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:

	2017	2016
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	3,135	3,486
PROVISION PARA DESAHUCIO	<u>7,621</u>	<u>11,181</u>
	<u>10,756</u>	<u>14,667</u>

JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la Perito Actuarial independiente Cristina Gallo. Esta provisión la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para las PYME. La Compañía durante el año 2017 efectuó un ajuste a dicha provisión arrojándose a lo recomendado por la perita Actuarial Cristina Gallo

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 2017 Y 2016, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basada en un estudio actuarial realizado por la Perito independiente mencionado en anteriormente. La Compañía durante el año 2017 efectuó aplicaciones de esta provisión por renuncia de personal de la Compañía..

14. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado de las siguientes cuentas:

		2017	2016
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	a)	1,000	1,000
APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	b)	100,000	100,000
RESERVA LEGAL	c)	500	500
RESERVA FACULTATIVA	d)	33,676	33,676
SUPERAVIT DE REVALUACION	e)	150,000	150,000
UTILIDAD ACUMULADA	f)	36,392	33,165
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		(16,683)	(16,683)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>8,917</u>	<u>3,227</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>313,802</u>	<u>304,885</u>

a) Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, el Capital Social de La Compañía ascendió a US \$ 1,000 correspondientes a 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una suscritas por accionistas de Nacionalidad Ecuatoriana y distribuidas de la siguiente manera:

	NACIONALIDAD	VALOR	NUMERO	%
JOSE LUIS CORONEL GARZON	ECUATORIANA	50	50	5%
TITO FABIAN CORONEL GARZON	ECUATORIANA	950	950	95%
		<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>100%</u>

b) Aporte para futuro aumento de Capital

La Junta General de Accionistas, durante el año 2015, decidió aceptar el aporte para futuro aumento de Capital por un monto de US \$ 100,00.00 que lo efectúa el Señor Tito Coronel Garzón en forma voluntaria en calidad de compensación de crédito con el objetivo de un aumento de Capital Social en un futuro mediano.

c) 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.

d) 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.

e) Superávit de Revaluación

Se produjo como resultado de la revaluación efectuada al Edificio basado en un avalúo pericial efectuado en el año 2013.

D) Resultados Acumulados

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, 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	50,545
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2011	23,663
AJUSTE POR ADOPCIÓN DE LA NIIF PARA PYME	(16,683)
AJUSTES EFECTUADOS DURANTE EL EJERCICIO 2012	<u>(11,160)</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	46,365
RESULTADOS DEL 2012	<u>2,610</u>
SALDOS AL 2013	48,975
RESULTADOS DEL 2013	<u>8,339</u>
SALDOS AL 2014	57,314
RESULTADOS DEL 2014	9,700
TRANSFERENCIA A RESERVAS FACULTATIVAS	<u>(30,000)</u>
SALDOS AL 2015	37,014
RESULTADOS DEL 2015	<u>(20,532)</u>
SALDOS AL 2016	16,482
RESULTADOS DEL 2016	<u>3,227</u>
SALDOS AL 2017	19,709

15. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016, los Costos y Gastos de la Compañía fueron los siguientes:

	2017	2016
INVENTARIO INICIAL DE MERCADERIAS	438,773	439,628
COMPRAS	466,141	703,955
INVENTARIO FINAL	<u>(341,072)</u>	<u>(438,773)</u>
COSTO DE VENTAS	563,842	704,810
GASTOS		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	92,703	161,273
APORTES AL IESS Y FONDOS DE RESERVA	17,639	30,285
ALIMENTACION	2,432	576
TRANSPORTE	17,434	5,550
HONORARIOS PROF	11,363	5,310
PUBLICIDAD	19,094	4,615
ARRIENDOS	4,000	4,000
SERVICIOS BASICOS (AGUA, LUZ, TELEF. INTERNET)	14,140	5,321
SUMINISTROS DE OFICINA	5,146	603
DEPRECIACION	12,133	12,649
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	4,576	3,314
GUARDIANA Y SEGURIDAD	2,493	2,455
IMPUESTOS MUNICIPALES	4,260	2,500
CONTRIBUCION A LA SUPER	1,652	1,755
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	1,784	1,250
INTERESES BANCARIOS	62,580	9,229
INTERESES EN COMPRAS	11,861	2,100
VARIOS	28,683	3,935
TOTAL DE GASTOS	313,973	256,720
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	877,815	961,531

16. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de diciembre del 2017 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