Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

27/APR/2015 17:47:32 Usu: omontalvan

Remitente: No. Trámite: 14975 - 0

ING MILTON ALCIVAR --

Expediente: 127809

RUC: 0992522984001

Razón social:

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	197

Ing. Com, Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

Abril, 27 del 2015

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

Estimados Señores:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar el INFORME DE AUDITORIA EXTERNA realizado a la empresa **ALMACENES CORONEL GARZON S.A., ALCORGA** correspondiente al ejercicio económico 2014

Sin otro particular, me suscribo de usted,

Atentamente,

Ing.Com. Milton Alcívar Pin
Auditor
SC-RNAE- No. 241

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

22 JUL 2015

RECIBIDO

Hora: 11:00 Firma:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y VALORES
RECIBIDO
28 ABR 2015
11:23
Srta. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RECIBIDO
28 ABR 2015

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 JUNTO CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Estados Financieros Auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA que comprenden al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de evolución patrimonial y de flujos de efectivo por el años terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME)

Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2014, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

MILTON ALCIVAR PIN
ING. COM - C.P.A.
SC-RNAE 241
Marzo 13 del 2015

Profesionalmente a su lado

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2014	2013
EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4	70,503	23,556
CUENTAS POR COBRAR	5	219,551	83,835
INVENTARIOS	6	552,433	385,285
OTROS ACTIVOS		0	1,050
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**842,487**	**493,726**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES Y EQUIPOS	7	483,016	496,220
TOTAL DEL ACTIVO		**1,325,503**	**989,946**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	8	203,469	22,854
CUENTAS POR PAGAR	9	562,654	460,552
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	10	40,907	84,969
IMPUESTOS	11	2,901	15,752
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	12	23,364	9,797
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**833,295**	**593, 924**
PASIVOS NO CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	13	261,262	177,811
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	14	2,740	1,995
PROVISION PARA DESAHUCIO	14	7,455	3,727
		271,457	**183,533**
TOTAL PASIVOS		**1,104,752**	**777,457**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL		1,000	1,000
RESERVA LEGAL	15	500	500
RESERVA FACULTATIVA	16	3,676	3,676
SUPERAVIT DE REVALUACION	17	150,000	150,000
RESULTADOS ACUMULADOS	18	73,996	65,658
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		(16,683)	(16,683)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		8,262	8,338
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**220,751**	**212,489**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1,325,503**	**989,946**

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 DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2014	2013
INGRESOS POR		
LINEA BLANCA	339,385	403,494
MOTOS	405,029	326,195
TELEVISORES Y EQUIPOS DE SONIDO	244,511	251,736
OTROS	445,385	236,837
TOTAL DE INGRESOS	**1,434,310**	**1,218,262**
COSTOS	(1,099,041)	(1,006,502)
MARGEN BRUTO	**335,269**	**211,760**
GASTOS		
ADMINISTRATIVOS	(302,813)	(188,982)
VENTAS	(9,444)	(5,740)
TOTAL DE GASTOS	**(312,257)**	**(194,722)**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	**23,012**	**17,038**
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	3,452	(2,556)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**19,560**	**14,482**
IMPUESTO A LA RENTA	11,298	(6,144)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**8,262**	**8,338**

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 NETO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADO EN DOLARES DE EUA

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit de Revaluación	Resultados Acumulados	ADOPCION NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	**1.000**	**500**	**3.676**	**150.000**	**65.658**	**(16.683)**	**8.338**	**212.489**
TRANSFERENCIAS 2014					8.338		(8.338)	0
UTILIDAD DEL 2014							8.262	8.262
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	**1.000**	**500**	**3.676**	**150.000**	**73.996**	**(16.683)**	**8.262**	**220.751**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. TITO CORONEL GARZON
Representante Legal CI 0918741331

C.P.A. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
Contador RUC # 1301475172001

ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,283,514	1,224,356
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(1,476,485)	(876,627)
IMPUESTOS PAGADOS	(24,149)	(7,759)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(217,120)**	**339,970**
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
(INCREMENTO) DISMINUCION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	0	(9,091)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	**0**	**(9,091)**
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OBLIGACIONES BANCARIAS	180,615	(59,045)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OTROS PASIVOS	83,452	(251,012)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**264,067**	**(310,057)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DURANTE EL AÑO	46,947	20,822
SALDO AL INICIO DEL AÑO	23,556	2,734
SALDO AL FINAL DEL AÑO	**70,503**	**23,556**

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 2014 Y 2013

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	**2014**	**2013**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**8,262**	**8,338**
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIONES	13,204	12,575
AJUSTE PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	15,081	872
AJUSTE PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	4,472	4,472
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	(150,796)	6,094
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVENTARIOS	(167,147)	36,102
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1,050	9,353
INCREMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR	96,757	165,382
INCREMENTO (DISMINUCION) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(38,718)	100,722
INCREMENTO (DISMINUCION) EN IMPUESTOS	(12,851)	(2,325)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	13,568	(1,615)
TOTAL AJUSTES	**(225,382)**	**331,632**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(217,120)**	**339,970**

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 AÑOSS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
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 2014 y del 2013, 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:

Activos	Tasas	Años
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. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

Año Terminado A Diciembre 31	
2012	4.16 %
2013	2.70 %
2014	3.67 %

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, El Efectivo y Equivalentes al Efectivo consistían en valores en efectivo y valores depositados en los Bancos tal como sigue:

			2014	2013
EFECTIVO			13,409	10,673
BANCOS	**CUENTA**			
PICHINCHA	CORRIENTE	3375657804	3,764	1,206
MACHALA	CORRIENTE	1080731651	42,118	8,127
MACHALA	AHORRO	1080808387	7,206	83
PROMERICA	CORRIENTE	1029391019	467	467
INTERNACIONAL	CORRIENTE	1000630198	426	0
			53,981	9,883
INVERSIONES			3,113	3,000
TOTAL			**70,503**	**23,556**

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, Las Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

	2014	2013
CARTERA DE CLIENTES		
NARANJAL	130,164	42,301
MACHALA	44,119	14,913
VIA GUAYAQUIL CUENCA	63,720	29,993
	238,003	**87.207**
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	(18,452)	(3,372)
	219,551	**83,835**

Al 31 de Diciembre del 2014, 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 2014 Y 2013, Los Inventarios, consistían en:

	2014	2013
MOTOS	103.456	42,896
LINEA BLANCA	126.298	89,615
TELEVISORES	92.868	19,556
MUEBLES Y ENSERES DE CASA	12.356	7,934
EQUIPOS DE SONIDO	42.011	31,435
VARIOS	175.444	193,849
	552.433	**385,285**

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2014 Y 2013 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	2013	ADICIONES (DISMINUCIONES)	2014
COSTO			
TERRENO	150,000	0	150,000
EDIFICIO	390,000	0	390,000
INSTALACIONES	3,300	0	3,300
MUEBLES Y ENSERES	9,759	0	9,759
MAQUINARIA Y EQUIPOS	1,072	0	1,072
EQUIPOS DE COMPUTACION	7,261	0	7,261
	561,392	**0**	**561,392**
DEPRECIACION			
EDIFICIO	56.856	9,751	66,607
INSTALACIONES	1.100	1,100	2,200
MUEBLES Y ENSERES	2.524	426	2,950
MAQUINARIA Y EQUIPOS	1.072	107	1,179
EQUIPOS DE COMPUTACION	3.620	1,820	5,440
	65.172	**13,204**	**78,376**
NETO	**496.220**	**(13,204)**	**483,016**

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las Obligaciones Bancarias, de corto plazo consistían en:

BANCOS	TASA	VENCIMIENTO	2014	2013
INTERNACIONAL				
Operación 375260	11.23 %	15/05/2015	12,909	0
MACHALA				
OPERACIÓN 398888	11,23%	05/06/2013	190,560	0
OPERACIÓN 1307022900-448139	11,23%	07/03/2015	0	13.007
			190,560	13.007
PICHINCHA				
OPERACIÓN 1036199-00	11,20%	23/01/2013	0	5.205
VISA CORPORATIVA			0	4.642
			0	9.847
			203,469	**22.854**

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013 las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2014	2013
CUENCA	289,887	270,826
GUAYAQUIL	148,027	129,977
QUITO	50,110	48,775
VARIOS	74,630	10,974
	562,654	**460,552**

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013 las Cuentas por Pagar Relacionadas, consistían en:

	2014	2013
GABRIEL GARZON MURILLO	22,888	46,274
CESAR OCHOA	0	13,834
TITO CORONEL SANMARTIN	17,319	2,600
WILMER CORONEL SANMARTIN	0	10,000
ARMANDO CORONEL SANMARTIN	0	907
MAYRA CORONEL MACIAS	0	796
INVERSIONES SHOPPING CENTER	0	1,979
VARIOS	700	8,579
	40,907	**84,969**

11. IMPUESTOS POR PAGAR

En la Compañía, para determinar el impuesto a la renta causado por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2014, 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.

	2014	2013
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	**23,012**	**17,038**
MENOS		
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(3,452)	(2,556)
MAS		
GASTOS NO DEDUCIBLES	16,744	13,445
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**36,304**	**27,927**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**7,987**	**6,144**

MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y DE OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR EL AÑO 2014 Y 2013:

a) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA		
IMPUESTO CAUSADO	8,324	6,144
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA PAGADO	(10,248)	(8,496)
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	(1,050)	
RETENCIONES EN LA FUENTE DURANTE EL EJERCICIO	324	(1,050)
SALDO POR PAGAR (A FAVOR DE LA COMPAÑÍA)	**(726)**	**(1,050)**
b) OTROS IMPUESTOS:		
IVA SOBRE VENTAS	1,363	9,403
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	726	4,453
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	812	1,896
	2,901	**15,752**
SALDO POR PAGAR	**2,901**	**15,752**

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2014 y las transacciones durante el año consistían en:

	2013		2014
BENEFICIOS SOCIALES	4,476	8,948	13,424
15 % DE PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES	2,556	896	3,452
OBLIGACIONES CON EL IESS	2,765	3,723	6,488
	9,797	**13,567**	**23,364**

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013 las Cuentas por Pagar Relacionadas consistían en:

	2014	2013
GABRIEL GARZON MURILLO	0	22,888
TITO CORONEL GARZON	0	84,923
TITO CORONEL SANMARTIN	261,262	40,000
YOLANDA GARZON MURILLO	0	30,000
	261,262	**177,811**

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

14. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, 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:

	2014	2013
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	2,740	1,995
PROVISION PARA DESAHUCIO	7,455	3,727
	10,195	**5,722**

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 2014 Y 2013, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 7 de Febrero del 2015, 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 2014 Y 2013, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado el 7 de Febrero del 2015 por la compañía independiente LIM AUDITORIA & CONTABILIDAD S.A

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 2014 Y 2013, los Resultados Acumulados correspondían a Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores tal como se describe a continuación:

	Resultados Acumulados
SALDO DEL EJERCICIO ECONOMICO 2010	14,031
AJUSTES EFECTUADOS EN EL 2011	12,837
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2010	23,677
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	**50,545**
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2011	23,663
AJUSTES EFECTUADOS DURANTE EL EJERCICIO 2012	(11,160)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	**63,048**
RESULTADOS DEL 2012	2610
SALDOS AL 2013	**65,658**
RESULTADOS DEL 2013	8,338
SALDOS AL 2014	**73,996**

18. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de diciembre del 2014 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