

GRUPOCOOL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Los muebles y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas por peritos valuadores, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos y de las propiedades de inversión son los siguientes:

| <u>Activos</u>         | <u>Años</u> | <u>%</u> |
|------------------------|-------------|----------|
| Muebles y enseres      | 10          | 10       |
| Equipo de computación  | 3           | 33,33    |
| Vehículos              | 5           | 20       |
| Equipos y herramientas | 10          | 10       |

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas inicialmente a su valor razonable y dadas de baja cuando se cancelan. Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año. Durante el año 2012 no se ha efectuado dicho cálculo actuarial por inmaterial.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año. Durante el año 2012 no se ha efectuado dicho cálculo por inmaterial.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método de lo devengado, incluyendo el costo de ventas y los impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente y el diferido.

GRUPOCOOL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

C. FACTORES DEL RIESGO FINANCIERO

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de la comercialización de artículos de computación y otros. Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de compra de las partes y piezas. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos en la compra de sus inventarios, las cuales se realizan en base al pedido de los clientes.

Crédito.- La Compañía enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 15 días de plazo promedio. Sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes aceptable. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupo de crédito ofrecido a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en U. S. dólares.

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

|                       | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Cientes               |               |               |
| Empresas relacionadas | 395,199       | 650,692       |
|                       | <u>44,355</u> | <u>31,983</u> |
|                       | 439,554       | 682,675       |
|                       | =====         | =====         |

Durante el año 2012, la Administración de la Compañía no consideró necesario efectuar una provisión para cuentas incobrables.

GRUPOCOOL S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

|                                                          |                |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>F. INVENTARIOS</u>                                    | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
| Mercaderías                                              | 823,934        | 522,086        |
|                                                          | =====          | =====          |
| <u>G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>               | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
| Rétenciones en la fuente (incluye saldo de año anterior) | 49,146         | 22,762         |
| Crédito tributario I. V. A.                              | <u>268,107</u> | <u>199,605</u> |
|                                                          | 317,253        | 222,367        |
|                                                          | =====          | =====          |
| <u>H. OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>                       | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
| Terceros                                                 | 6,648          | 57,747         |
| Deudores varios                                          | <u>35,056</u>  | <u>98,537</u>  |
|                                                          | 41,704         | 156,284        |
|                                                          | =====          | =====          |
| <u>I. MUEBLES Y EQUIPOS</u>                              | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
| Al costo:                                                |                |                |
| Saldo al comienzo del año                                | 229,562        | 100,039        |
| Adiciones                                                | <u>87,986</u>  | <u>129,523</u> |
| Saldo al final del año                                   | <u>317,548</u> | <u>229,562</u> |
| Depreciación acumulada:                                  |                |                |
| Saldo al comienzo del año                                | 25,610         | 10,405         |
| Adiciones                                                | <u>41,190</u>  | <u>15,205</u>  |
| Saldo al final del año                                   | <u>66,800</u>  | <u>25,610</u>  |
|                                                          |                |                |
| Neto                                                     | 250,748        | 203,952        |
|                                                          | =====          | =====          |
| <u>J. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>                    | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
| Tarjeta de crédito                                       | 4,909          | -              |
| Depósito en garantía                                     | -              | 360            |
| Otras cuentas por cobrar                                 | <u>14,207</u>  | <u>-</u>       |
|                                                          | 19,116         | 360            |
|                                                          | =====          | =====          |
| <u>K. CUENTAS POR PAGAR</u>                              | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
| Proveedores locales                                      | 2,054,948      | 1,905,930      |
| Empresa relacionada                                      | 125,622        | -              |
| Accionista                                               | <u>-</u>       | <u>20,836</u>  |
|                                                          | 2,180,570      | 1,926,766      |
|                                                          | =====          | =====          |

GRUPOCOOL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

|                                        | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Sueldos                                |               |               |
| Beneficios sociales                    | 225           | 2,778         |
| Otros beneficios                       | 24,979        | 22,157        |
| Comisiones                             | 10,759        | 7,695         |
| Participación a trabajadores por pagar | 2,106         | 5,000         |
|                                        | <u>1,607</u>  | <u>1,356</u>  |
|                                        | <u>39,676</u> | <u>38,986</u> |
|                                        | =====         | =====         |

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

|                                | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Aporte personal al I. E. S. S. |               |               |
| Préstamos quirografarios       | 2,283         | 1,491         |
| Retenciones en la fuente       | 686           | 238           |
| Retenciones de I.V.A.          | 11,147        | 11,246        |
|                                | <u>1,465</u>  | <u>5,420</u>  |
|                                | <u>15,581</u> | <u>18,395</u> |
|                                | =====         | =====         |

N. OTROS PASIVOS CORRIENTES

|                         | <u>2012</u>    | <u>2011</u>   |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Préstamos de terceros   |                |               |
| Provisiones de gastos   | 116,933        | -             |
| Anticipo de clientes    | 127,963        | -             |
| Otras cuentas por pagar | 290            | -             |
|                         | <u>14,027</u>  | <u>11,762</u> |
|                         | <u>259,213</u> | <u>11,762</u> |
|                         | =====          | =====         |

O. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

P. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Q. PERDIDAS ACUMULADAS

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los socios no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto. De acuerdo con las leyes tributarias, su amortización se efectuará dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la ganancia gravable determinada en el respectivo ejercicio.