

**ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

**Nota 1 – Información General**

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A. fue constituida el 4 de Agosto de 1.962 en Ambato – Tungurahua con la denominación de "Comercial Técnica Industrial S. A. (CONTEINSA) e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Agosto de ese mismo año. Luego de su constitución, la Compañía ha realizado ciertos cambios a sus Estatutos Sociales, entre los cuales han sido modificadas su denominación, siendo la última ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A. inscrita en el Registro Mercantil en Junio 10 de 1966 su actividad principal es la compra, venta, al por menor de motores, maquinarias y equipos industriales

**Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables**

Las principales políticas contables en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de Diciembre del 2012 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están, presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados como parte del proceso de transición a NIIF para PYMES por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A. al 31 de diciembre de 2010, fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF 1 al 1 de enero de 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para PYMES..

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

**2.2 Efectivo**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

### 2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar

- a. Clientes: Corresponden a los saldos adeudados por los clientes por las ventas en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y se recuperan hasta en 30 días.
- b. Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas, préstamos y/o anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no general intereses y se recuperan en el corto plazo.

### 2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación.

### 2.5 Propiedades y equipo

Los terrenos y edificaciones existentes al 1 de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF para PYMES, fueron ajustados al costo atribuido, en base al avalúo comercial determinado en el pago del impuesto predial del 2011.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se carga a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando la siguiente tasa anual:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	30
Muebles y enseres	10
Otros activos fijos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El valor residual y la vida útil de los activos de revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta o retiro de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos.

## **2.6 Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se reconocen al costo de adquisición. Los dividendos se contabilizan en los resultados, cuando surja el derecho a recibirlos.

## **2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

## **2.8 Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **2.8.1 Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (24% en el 2011) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (14% en el 2011) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **2.8.2 Impuesto a la renta diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando la disminución progresiva de la tasa impositiva.

## **2.9 Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo: Corresponden a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

## **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

## **2.10 Gastos**

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **Nota 3 – Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)**

De acuerdo a la Resolución N.08.6.DSC.010 y No.SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Noviembre de 2008 y Octubre del 2011 respectivamente, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros bajo NIIF para PYMES en el 2012. Hasta el año terminado en el 2011 la compañía emitió sus estados financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) por lo cual las cifras de los estados financieros de 2011 han sido reestructurados para ser presentados con los mismos criterios y principios de 2012.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con NIIF para PYMES. La fecha de transición es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado sus estados de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a esa fecha.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y
- Un aumento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

### 3.1 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados.

#### Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	<u>Diciembre 31, 2.011</u>	<u>Enero 1, 2.011</u>
Total patrimonio según NEC	65.269,24	142.678,11
Ajuste por la transición a NIIF para PYMES		
Reavalúo de terrenos	407.739,68	407.739,68
Reavalúo de edificaciones	132.110,30	132.110,30
Depreciación del año	(4.399,27)	-
	<u>535.450,71</u>	<u>539.849,98</u>
<b>Total patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES</b>	<u>600.719,95</u>	<u>682.528,09</u>

#### Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF para PYMES

##### Reavalúo de terreno y edificio

La compañía utiliza la revaluación para medir su terreno y edificio por su valor razonable.

El valor razonable se lo obtuvo mediante el avalúo comercial determinado en el pago del impuesto predial del año 2011, el Superávit por Revaluación se registró con crédito a la cuenta Resultados por Adopción de NIIF.

#### Ajustes significativos en el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

No existen diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF para PYMES y el presentado de acuerdo a las NEC anteriores.

#### Nota 4 – Estimaciones y Juicios 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.

**Nota 5 - Efectivo**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2.011</u>
Efectivo en caja	851,09	1.200,00	1.200,00
Efectivo en bancos	8.693,94	34.147,22	206.826,50
<b>TOTAL</b>	<u>9.545,03</u>	<u>35.347,22</u>	<u>208.026,50</u>

**Nota 6 – Clientes y otras cuentas por cobrar**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2.011</u>
Clientes	2.142,70	119.528,34	1.354,28
Deudores varios	6.570,00	-	3.330,67
Cuentas por cobrar relacionadas ICTA	10.040,27	9.722,27	18.567,90
Inmobiliaria Costandes	137.852,64	132.583,67	124.391,62
EDJOR	16.448,84	16.448,84	16.448,84
Empleados	4.760,58	5.677,80	-
<b>TOTAL</b>	<u>177.815,03</u>	<u>283.960,92</u>	<u>164.093,31</u>

**Nota 7 - Inventarios**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2.011</u>
Maquinarias y equipos industriales	355.216,99	386.192,65	311.121,68
Importaciones en tránsito	25.001,43	-	-
<b>TOTAL</b>	<u>380.218,42</u>	<u>386.192,65</u>	<u>311.121,68</u>

**Nota 8 – Propiedades y equipos**

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<u>12-31-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>12-31-12</u>
Terrenos	416.724,84	-	-	416.724,84
Edificios	171.888,04	17.624,82	-	189.512,86
Muebles y enseres	22.231,86	357,29	(335,16)	22.253,99
Equipo de computación	10.210,60	110,00	(6.054,22)	4.266,38
Vehículos	48.870,81	-	(20.690,81)	28.180,00
Otros activos fijos	519,22	-	-	519,22
Sub-total	670.445,37	18.092,11	(27.080,19)	661.457,29
Depreciación acumulada	(80.755,23)	(13.858,92)	27.063,19	(67.550,96)
<b>TOTAL</b>	<u>589.690,14</u>	<u>4.233,19</u>	<u>(17,00)</u>	<u>593.906,33</u>

**Nota 8 – Propiedades y equipos (Continuación)**

	01-01-2011	Adiciones	Retiros	12-31-11
Terrenos	416.724,84	-	-	416.724,84
Edificios	171.888,04	-	-	171.888,04
Muebles y enseres	22.214,02	17,84	-	22.231,86
Equipo de computación	9.545,60	665,00	-	10.210,60
Vehículos	48.870,81	-	-	48.870,81
Otros activos fijos	2.519,22	-	(2.000,00)	519,22
Sub-total	671.762,53	682,84	-	670.445,37
Depreciación acumulada	(67.374,72)	(13.380,51)	-	(80.755,23)
<b>TOTAL</b>	<b>604.387,81</b>	<b>(12.697,67)</b>	<b>-</b>	<b>589.690,14</b>

**Nota 9 - Otros activos**

	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011	Enero 1, 2.011
Cuentas por cobrar accionistas	15.858,35	16.351,65	13.051,65
Inversiones en Acciones:			
H.O.V Hotelera Quito S. A.	9.566,00	9.566,00	9.566,00
Eléctroquil	1,14	1,14	1,14
Corpei	78,42	78,42	78,42
Otros	-	-	28,76
<b>TOTAL</b>	<b>25.503,91</b>	<b>25.997,21</b>	<b>22.725,97</b>

**Nota 10 - Proveedores y otras cuentas por pagar**

	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011	Enero 1, 2.011
Proveedores	2.985,79	92.815,46	576,05
Accionista	-	-	10.576,82
IESS	621,27	398,73	89,76
Otras	2.461,37	4.603,14	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.068,43</b>	<b>97.817,33</b>	<b>11.242,63</b>

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos, sin fecha de vencimiento y no devengan intereses.

**Nota 11 - Impuestos**

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
Activos por impuesto corriente	-	-	-
Anticipo por impuesto a la renta corriente	-	1.941,75	2.435,65
Retenciones en la fuente	1.638,50	1.065,45	493,90
Impuesto al Valor Agregado	4.229,58	10.961,44	7.029,74
<b>TOTAL</b>	<b>5.868,08</b>	<b>13.968,64</b>	<b>9.959,29</b>
Pasivo por impuesto corriente			
Retenciones en la fuente:			
Impuesto a la renta	20,63	11,08	3,65
Impuesto al Valor Agregado	63,00	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>83,63</b>	<b>11,08</b>	<b>3,65</b>

**Nota 12 - Beneficios sociales**

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
Beneficios sociales			
Décimo tercer sueldo	129,61	117,95	198,55
Décimo cuarto sueldo	1.251,34	1.163,60	992,87
Vacaciones	566,05	495,40	540,58
<b>TOTAL</b>	<b>1.947,00</b>	<b>1.776,95</b>	<b>1.732,00</b>

**Nota 13 - Otros Pasivos**

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2.012	2.011	2.011
Accionistas			
Edmundo Jordan Orozco	503.792,26	503.554,01	607.832,67
Edmundo Jordan Maruri	0,30	127.338,53	13.036,59
Juan Jordan Maruri	92,10	-	-
Provisión Jubilación	3.938,93	3.938,93	3.938,93
<b>TOTAL</b>	<b>507.823,59</b>	<b>634.831,47</b>	<b>624.808,19</b>

**Nota 14 - Capital Suscrito**

Está representado por 20,000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	N° de acciones			
		2.012	%	2.011	%
JORDAN MARURI FIORELLA MARLENE	Ecuatoriana	5.750	28,750	10	0,05
JORDAN MARURI JUAN BAUTISTA	Ecuatoriana	6.675	33,375	10	0,05
JORDAN MARURI JUAN EDMUNDO	Ecuatoriana	6.675	33,375	10	0,05
JORDAN OROZCO JUAN EDMUNDO	Ecuatoriana	-	-	19.970	99,85
MARURI CANDO LUCY MARLENE	Ecuatoriana	900	4,500	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>20.000</b>	<b>100,00</b>	<b>20.000</b>	<b>100,00</b>

### Nota 15 – Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La 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.

### Nota 16 – Resultados Acumulados

	Diciembre 31, 2.012	Diciembre 31, 2.011	Enero 1, 2.011
Utilidades acumuladas	32.193,65	(44.020,55)	33.388,32
Reserva de capital	83.375,48	83.375,48	83.375,48
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	535.450,71	535.450,71	539.849,98
TOTAL	651.019,84	574.805,64	656.613,78

#### 16.1 Reserva de Capital

Incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

#### 16.2 Resultado acumulado por adopción de las NIIF

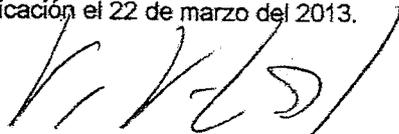
Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### Nota 17 – Hecho Ocurrido después del período que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de Noviembre del 2013) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

### Nota 18 – Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados Junta General de Accionistas y autorizados por la para su publicación el 22 de marzo del 2013.

  
JUAN B. JORDAN MARURI  
GERENTE GENERAL

  
CPA JANETH MACIAS M  
CONTADORA GENERAL