

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**2012**

**CONTENIDO:**

- Dictamen de Auditoría
- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estructuración de Fuentes y Usos de Fondos
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA  
ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**

A los socios de  
ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.

**Informe sobre los estados financieros**

1. Luego de Auditados el Balance General al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía al final del ejercicio económico.

**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 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría, en cumplimiento del artículo 2 de la resolución No. 06.Q.ICI.003 de la Superintendencia de Compañías. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma consideración los controles internos de la

Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros; a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Opinión**

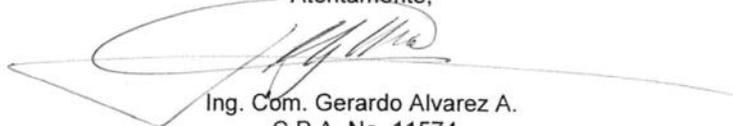
4. En nuestra opinión sin salvedades los Estados Financieros adjuntos presentan Razonablemente la Situación Financiera de ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA., así como el cumplimiento a las obligaciones tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2012, y los Resultados de sus Operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

La valoración de los Activos y Pasivos para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera han sido realizados por peritos calificados y son razonablemente adecuados.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de año fiscal 2012, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2013 conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Atentamente,



Ing. Com. Gerardo Alvarez A.  
C.P.A. No. 11574  
AUDITOR EXTERNO  
R.N.A.E. No. 169

15 de Abril de 2013

**ALMACEN JUAN MONTERO S.A.**  
**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012**  
**(Expresado en Dolares)**

| ACTIVO                           | 2011                | 2012                | VARIACION         |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>CORRIENTE</b>                 |                     |                     |                   |
| Caja                             | 6,084.11            | 1,485.70            | -4,598.41         |
| Bancos                           | 61,547.16           | 324,456.93          | 262,909.77        |
| Clientes                         | 1,270,593.63        | 1,360,405.07        | 89,811.44         |
| (-) Provisión Ctas. Incobrables  | - 24,674.32         | - 38,279.36         | -13,605.04        |
| Deud.Por Cheq. Protest.          | 5,700.71            | 2,365.19            | -3,335.52         |
| Prestamos Empleados              | 1,850.30            | 5,422.59            | 3,572.29          |
| Otros                            | 6,469.92            | -                   | -6,469.92         |
| Inventario Mercaderías           | 918,123.29          | 1,041,022.37        | 122,899.08        |
| Importaciones en Tránsito        | 179,417.87          | 231,392.27          | 51,974.40         |
| Impuestos Anticipados            | 49,571.31           | -                   | -49,571.31        |
| Seguros Pagados Anticipado       | -                   | 2,324.83            | 2,324.83          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>    | <b>2,474,683.98</b> | <b>2,930,595.59</b> | <b>455,911.61</b> |
| <b>FIJO</b>                      |                     |                     |                   |
| Muebles y Enseres                | 25,841.93           | 29,673.82           | 3,831.89          |
| Vehículos                        | 133,541.64          | 150,497.00          | 16,955.36         |
| Equipo de Computación y Software | 6,730.76            | 8,803.22            | 2,072.46          |
| Maquinaria                       | 8,730.95            | 12,442.95           | 3,712.00          |
| (-) Deprec. Acumulada            | - 56,615.68         | - 76,472.02         | -19,856.34        |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>         | <b>118,229.60</b>   | <b>124,944.97</b>   | <b>6,715.37</b>   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>             |                     |                     |                   |
| Inversiones Ecuatran             | 2,000.00            | 27,163.15           | 25,163.15         |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>             | <b>2,594,913.58</b> | <b>3,082,703.71</b> | <b>487,790.13</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACEN JUAN MONTERO S.A.**  
**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012**  
**(Expresado en Dolares)**

| PASIVO                               | 2011                | 2012                | VARIACION         |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>CORRIENTE</b>                     |                     |                     |                   |
| Proveedores                          | 834,311.61          | 822,903.05          | -11,408.56        |
| Cuentas por Pagar                    | -                   | 1,034.11            | 1,034.11          |
| Anticipo Clientes                    | 6,511.75            | 466.50              | -6,045.25         |
| Documentos por Pagar                 | -                   | 1,689.01            | 1,689.01          |
| Obligaciones Patronales              | 85,573.20           | 136,163.22          | 50,590.02         |
| IESS                                 | 9,783.98            | 13,163.01           | 3,379.03          |
| Intereses por Pagar                  | 227.88              | -                   | -227.88           |
| Impuestos por Pagar                  | 114,521.39          | 95,272.70           | -19,248.69        |
| Gastos por Pagar                     | 35.60               | 510.00              | 474.40            |
| Importaciones por Pagar              | 21,363.52           | 12,266.75           | -9,096.77         |
| Otros                                | 3,919.07            | -                   | -3,919.07         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>        | <b>1,076,248.00</b> | <b>1,083,468.35</b> | <b>7,220.35</b>   |
| <b>LARGO PLAZO</b>                   |                     |                     |                   |
| Prestamos de Terceros                | 316,000.00          | -                   | -316,000.00       |
| Obligaciones Bancarias               | 79,309.06           | 57,337.46           | -21,971.60        |
| Provision Jubilacion Patro.          | 105,705.10          | -                   | -105,705.10       |
| Prestamos Socios                     | -                   | 100,000.00          | 100,000.00        |
| Otros Pasivos no corrientes          | -                   | 264,000.00          | 264,000.00        |
| Obligaciones Patronales              | -                   | 199,897.11          | 199,897.11        |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>      | <b>501,014.16</b>   | <b>621,234.57</b>   | <b>120,220.41</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                 | <b>1,577,262.16</b> | <b>1,704,702.92</b> | <b>127,440.76</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                    |                     |                     |                   |
| Capital Suscrito                     | 470,000.00          | 690,000.00          | 220,000.00        |
| Reserva Legal                        | 67,877.53           | 88,415.11           | 20,537.58         |
| Reserva de capital                   | 197.19              | 197.19              | -                 |
| Reserva Facultativa                  | 1,279.60            | 1,279.60            | -                 |
| Resultados Acumulados NIIF           | -                   | 402.26              | -402.26           |
| Utilidad Acumulada                   | 221,940.05          | 208,297.10          | -13,642.95        |
| Utilidad del Ejercicio               | 256,357.05          | 390,214.05          | 133,857.00        |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>          | <b>1,017,651.42</b> | <b>1,378,000.79</b> | <b>360,349.37</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b> | <b>2,594,913.58</b> | <b>3,082,703.71</b> | <b>487,790.13</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012**  
(Expresado en Dolares)

|                                       | 2011         | 2012         | Variación    | %      |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------|
| <b>VENTAS NETAS</b>                   |              |              |              |        |
| Otros Ingresos                        | 7,093,893.39 | 8,292,224.57 | 1,198,331.18 | 0.169  |
|                                       | 93.80        | 667.27       | 573.47       | 6.114  |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                | 5,802,660.30 | 6,435,411.66 | 632,751.36   | 0.109  |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                 | 1,291,326.89 | 1,857,480.18 | 566,153.29   | 0.438  |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>            |              |              |              |        |
| Gastos de Administración              | 361,641.60   | 433,829.85   | 72,188.25    | 0.200  |
| Gastos de Ventas                      | 466,817.31   | 553,312.84   | 86,495.53    | 0.185  |
| Gastos no deducibles                  | -            | 1,686.02     | 1,686.02     | 0.000  |
| Gastos de Sucursal                    | -            | 188,085.79   | 188,085.79   | 0.000  |
| Gastos de Transporte                  | 6,759.09     | -            | -6,759.09    | -1.000 |
| Gastos Financieros                    | 50,722.90    | 66,821.29    | 16,098.39    | 0.317  |
| <b>TOTAL</b>                          | 885,940.90   | 1,243,735.79 | 357,794.89   | 0.404  |
| <b>Utilidad en Operación</b>          | 405,385.99   | 613,744.39   | 208,358.40   | 0.514  |
| <b>15% Participación Trabajadores</b> | 60,807.90    | 92,061.66    | 31,253.76    | 0.514  |
| <b>23% Impuesto a la Renta</b>        | 74,728.57    | 110,931.10   | 36,202.53    | 0.484  |
| <b>5% Reserva Legal</b>               | 13,492.48    | 20,537.58    | 7,045.10     | 0.522  |
| <b>Utilidad Liquida</b>               | 256,357.04   | 390,214.05   | 133,857.01   | 0.522  |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| Recaudación de Clientes               | 8,199,703.40   |
| Pago a Proveedores e Importaciones    | - 7,698,144.40 |
| Pago a empleados                      | - 3,572.29     |
| Obligaciones Patronales x Pagar       | 54,681.76      |
| Dividendos y Otros Ingresos Recibidos | 667.27         |
| Participacion de Trabajadores         | - 60,807.90    |
| Intereses Pagados                     | - 66,958.11    |
| Otros gastos y pagos                  | - 82,114.82    |

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**343,454.91**

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

|                                     |             |
|-------------------------------------|-------------|
| Compra Propiedades Planta y Equipo  | - 26,571.71 |
| Ajuste Depreciación Planta y Equipo | - 8,806.95  |
| Ajuste de Inversiones Permanente    | - 25,163.15 |

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

**- 60,541.81**

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| Obligaciones Bancarias              | - 21,971.60  |
| Utilizacion de Utilidades Retenidas | - 270,402.26 |
| Prestamos a Largo Plazo             | 48,000.00    |
| Aportes en Efectivo de los Socios   | 220,000.00   |
| Intereses Pagados                   | - 227.88     |

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

**- 24,601.74**

DISMINUCION DE EFECTIVO  
EFECTIVO AL INICIO DE AÑO

258,311.36  
67,631.27

**EFECTIVO AL FIN DE AÑO**

**325,942.63**

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO**  
**EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011-2012**  
**(Expresado en Dolares)**

| CONCEPTO                   | 2011         |                     | 2012         |                     | VARIACION         |
|----------------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|-------------------|
|                            | PARCIAL      | TOTAL               | PARCIAL      | TOTAL               |                   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>    |              | <b>2,474,683.98</b> |              | <b>2,930,595.59</b> | <b>455,911.61</b> |
| Disponible                 |              | 67,631.27           |              | 325,942.63          | 258,311.36        |
| Caja                       | 6,084.11     |                     | 1,485.70     |                     |                   |
| Bancos                     | 61,547.16    |                     | 324,456.93   |                     |                   |
| Exigible                   |              | 1,253,470.32        |              | 1,329,913.49        | 76,443.17         |
| Clientes                   | 1,270,593.63 |                     | 1,360,405.07 |                     |                   |
| Provision Incobrables      | 24,674.32    |                     | 38,279.36    |                     |                   |
| Deud. Por cheq. Protest.   | 5,700.71     |                     | 2,365.19     |                     |                   |
| Prestamos Empleados        | 1,850.30     |                     | 5,422.59     |                     |                   |
| Realizable                 |              | 918,123.29          |              | 1,041,022.37        | 122,899.08        |
| Inventario Mercaderias     | 918,123.29   |                     | 1,041,022.37 |                     |                   |
| Otros Activos Corrientes   |              | 235,459.10          |              | 233,717.10          | -1,742.00         |
| Otros                      | 6,469.92     |                     |              |                     |                   |
| Importaciones en Tránsito  | 179,417.87   |                     | 231,392.27   |                     |                   |
| Impuestos Anticipados      | 49,571.31    |                     |              |                     |                   |
| Seguros Pagados Anticipado | -            |                     | 2,324.83     |                     |                   |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>    |              | <b>1,076,248.00</b> |              | <b>1,083,468.35</b> | <b>7,220.35</b>   |
| Proveedores                | 834,311.61   |                     | 822,903.05   |                     |                   |
| Cuentas por Pagar          | -            |                     | 1,034.11     |                     |                   |
| Anticipo de Clientes       | 6,511.75     |                     | 466.50       |                     |                   |
| Documentos por Pagar       |              |                     | 1,689.01     |                     |                   |
| Obligaciones Patronales    | 85,573.20    |                     | 136,163.22   |                     |                   |
| IESS                       | 9,783.98     |                     | 13,163.01    |                     |                   |
| Intereses por Pagar        | 227.88       |                     |              |                     |                   |
| Impuestos por Pagar        | 114,521.39   |                     | 95,272.70    |                     |                   |
| Gastos por Pagar           | 35.60        |                     | 510.00       |                     |                   |
| Importaciones por Pagar    | 21,363.52    |                     | 12,266.75    |                     |                   |
| Otros                      | 3,919.07     |                     |              |                     |                   |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO</b>  |              | <b>1,398,435.98</b> |              | <b>1,847,127.24</b> | <b>448,691.26</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

| ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.                |                 |                 |            |            |
|--|-----------------|-----------------|------------|------------|
| ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS |                 |                 |            |            |
| (Expresado en Dolares)                         |                 |                 |            |            |
| CUENTAS  | DICIEMBRE 31.11 | DICIEMBRE 31.12 | FUENTES    | USOS       |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                     |                 |                 |            |            |
| <b>FIJO</b>                                    |                 |                 |            |            |
| Muebles y Enseres                              | 25,841.93       | 29,673.82       |            | 3,831.89   |
| Vehículos                                      | 133,541.64      | 150,497.00      |            | 16,955.36  |
| Equipo de Computación                          | 6,730.76        | 8,803.22        |            | 2,072.46   |
| Maquinaria                                     | 8,730.95        | 12,442.95       |            | 3,712.00   |
| (-) Deprec. Acumulada                          | - 56,615.68     | -76,472.02      | 19,856.34  |            |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                           |                 |                 |            |            |
| Inversiones Ecuatran                           | 2,000.00        | 27,163.15       |            | 25,163.15  |
| <b>PASIVO L.P. Y PATRIMONIO</b>                |                 |                 |            |            |
| Prestamos de Terceros                          | 316,000.00      | -               |            | 316,000.00 |
| Obligaciones Bancarias                         | 79,309.06       | 57,337.46       |            | 21,971.60  |
| Provision Jubilacion Patro.                    | 105,705.10      | -               |            | 105,705.10 |
| Prestamos Socios                               | -               | 100,000.00      | 100,000.00 |            |
| Otros Pasivos no corrientes                    | -               | 264,000.00      | 264,000.00 |            |
| Obligaciones Patronales                        | -               | 199,897.11      | 199,897.11 |            |
| Capital Suscrito                               | 470,000.00      | 690,000.00      | 220,000.00 |            |
| Reserva Legal                                  | 67,877.53       | 88,415.11       | 20,537.58  |            |
| Reserva de Capital                             | 197.19          | 197.19          | -          |            |
| Reserva Facultativa                            | 1,279.60        | 1,279.60        | -          |            |
| Resultados Acumulados NIIFS                    | -               | -402.26         |            | 402.26     |
| Utilidad Acumulada                             | 221,940.05      | 208,297.10      |            | 13,642.95  |
| Utilidad del Ejercicio                         | 256,357.05      | 390,214.05      | 133,857.00 |            |
| <b>SUBTOTALES</b>                              |                 |                 | 958,148.03 | 509,456.77 |
| Variación del Capital de Trabajo Neto          |                 |                 |            | 448,691.26 |
| <b>TOTALES</b>                                 |                 |                 | 958,148.03 | 958,148.03 |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
 (Expresado en Dolares)

| DESCRIPCION                 | SALDO AL<br>1 DE ENERO/12 | MOVIMIENTOS<br>DEL PERIODO | SALDO AL<br>31 DE DICIEM./12 |
|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Capital Suscrito            | 470,000.00                | 220,000.00                 | 690,000.00                   |
| Reserva Legal               | 67,877.53                 | 20,537.58                  | 88,415.11                    |
| Reserva de Capital          | 197.19                    | -                          | 197.19                       |
| Reserva Facultativa         | 1,279.60                  | -                          | 1,279.60                     |
| Resultados Acumulados NIIFS | -                         | 402.26                     | 402.26                       |
| Utilidad Acumulada          | 221,940.05                | 13,642.95                  | 208,297.10                   |
| Utilidad del Ejercicio      | 256,357.05                | 133,857.00                 | 390,214.05                   |
| <b>TOTALES</b>              | <b>1,017,651.42</b>       | <b>360,349.37</b>          | <b>1,378,000.79</b>          |

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
*NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*  
*POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012*

**1. OPERACIONES:**

La compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 18 de Agosto de 1977, ante el Notario Séptimo del Cantón Cuenca, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 88 del 5 de Septiembre de 1977. Capital Suscrito s/ 95.000 sucres. Posteriormente se realizaron algunas escrituras de aumento de capital, las mismas que se encuentran debidamente legalizadas.

Por Escritura Pública del 7 de Enero de 1997, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 37 el 5 de Marzo de 1997, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de s/ 150'000.000 de sucres.

Por Escritura Pública del 12 de Julio de 2001, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el Nro. 600 del 27 de Septiembre de 2001, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 20.899,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 22 de Octubre de 2003, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 435 del 11 de Noviembre de 2003, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 70.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 6 de Octubre de 2005, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 493 del 21 de Diciembre de 2005, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 140.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 5 de Noviembre de 2007, celebrada ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 576 del 29 de Noviembre de 2007, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 235.000,00 US Dólares.

Por Escritura Pública del 20 de Octubre de 2010, celebrada ante el Dr. Christian Palacios Carpio Notario Noveno Suplente del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 730 del 9 de Noviembre de 2010, quedando establecido su capital suscrito en la cantidad de \$ 470.000,00 US Dólares.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
*NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*  
*POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012*

(Pág. 2)

Por Escritura Pública del 17 de Enero de 2012, celebrada ante el Dr. Eduardo Palacios Muñoz Notario Noveno del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el Nro. 103 del 10 de Febrero del 2012, se procede a elevar el capital suscrito en la cantidad de \$ 220.000,00 US Dólares por lo que el Capital Suscrito asciende a la cantidad de \$ 690.000,00.

En el mes de Diciembre del 2011 inicio sus actividades la primera sucursal de la empresa ubicada en la Av. Paucarbamba.

La actividad de la empresa, tiene como objeto principal todos los negocios relacionados con los productos eléctricos y electrónicos, compras de los mismos por importación y en los mercados locales y ejercer la actividad comercial en general, se enmarca en lo dispuesto por sus estatutos, y el fiel cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES:**

La compañía mantiene sus registros contables y prepara sus Estados Financieros en moneda ecuatoriana (dólares); la compañía registra las operaciones y prepara sus estados financieros con base a las Normas Internacionales de contabilidad (NIIF), y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Dando cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías según resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 de 2008 la empresa presento el Cronograma de implementación de las NIFS el 31 de Marzo del 2011, y los Estados Financieros comparativos de NEC a NIFS al 31 de Diciembre de 2010 así como la conciliación del Patrimonio a la misma fecha, se presentó el 28 de Noviembre de 2011. La empresa registro en Enero del 2012 los ajustes resultantes de la implementación de las NIFFS como le correspondió hacerlo. Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 3)

**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PREPARACIÓN:** Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición modificado por la regularizaciones a valor razonable por aplicación de las NIFF por primera vez, con efecto en el patrimonio.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:** La empresa para propósito de presentación del Estado Flujos de Efectivo ha definido como efectivo el saldo disponible en caja y bancos, depósitos bancarios a la vista

**ACTIVOS FINANCIEROS:** Las cuentas por cobrar comerciales que tienen generalmente de 30 a 120 días de plazo, están registradas al valor indicado en la factura, la empresa estima la provisión para cuentas de cobro dudoso en base a las normas tributarias vigentes y el monto determinado es incluido en los resultados del ejercicio.

**(-) PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES:** Esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

**LOS INVENTARIOS:** Son valuados al costo o su valor neto de realización (VNR), el mas bajo. Los inventarios en tránsito se valoran al costo de los desembolsos incurridos en su importación.

**PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO:** Están registradas por su valor de adquisición o por su valor revaluado siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos la depreciación acumulada.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 4)

El gasto por la depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del periodo y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada y de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

| ACTIVOS                | AÑOS |      |
|------------------------|------|------|
| Maquinaria y Equipo    | 10   | 10 % |
| Equipos de Oficina     | 10   | 10 % |
| Muebles y Enseres      | 10   | 10 % |
| Equipos de Computación | 3    | 33 % |
| Vehículos              | 5    | 20 % |

**PASIVOS FINANCIEROS:** Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a un año y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo.

**RECONOCIMIENTO DE INGRESOS:** Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que las Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

**RECONOCIMIENTO DE GASTOS:** Los Gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**OTROS ASPECTOS RELEVANTES:** Toda transacción de gastos que no cumpla con los requisitos fiscales o excedan los niveles establecidos en las normas tributarias producto de la aplicación de las NIIF, deberán ser registrados en cuentas de orden a fin de considerar en la respectiva conciliación tributaria para la declaración de impuestos.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 5)

**3. ACTIVO DISPONIBLE:**

**CAJA:**

Al 31 de Diciembre de 2012, se realizó el arqueo correspondiente, esta cuenta tiene un manejo adecuado y su saldo tiene el siguiente desglose:

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| Caja Chica          | 1,000.00        |
| Caja Chica SUCURSAL | 485.70          |
| <b>TOTAL</b>        | <b>1,485.70</b> |

**BANCOS:**

Han sido debidamente conciliados mensualmente con los estados bancarios a Diciembre 31/12 y sus saldos corresponden a los siguientes Bancos:

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Banco del Pichincha              | 85,453.16         |
| Banco del Austro Cta.200023218-4 | 26,885.92         |
| Tarjeta Crédito Visa Matercard   | -1,990.46         |
| Banco del Pacifico Cta. 81072-7  | 181,590.95        |
| Banco Pichincha Gout             | 32,517.36         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>324,456.93</b> |

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 6)

**4. ACTIVO EXIGIBLE:**

Al 31 de Diciembre de 2012 las cuentas por cobrar a clientes se descomponen en:

**Clientes (252)**

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Fernando Garces León        | 2,993.19  |
| Patricio Mora Vega          | 6,286.93  |
| Giovany Cordero Ochoa       | 9,908.34  |
| Patricio Fernando Cordero   | 2,429.16  |
| Comercial SB                | 14,282.50 |
| Burbano Serran              | 9,318.21  |
| Felipe Calderon Ugalde      | 11,455.62 |
| Nelson Riofrio Ing          | 4,177.04  |
| Almacen Electrico Samaniego | 5,044.69  |
| Ana Zarate                  | 6,589.24  |
| Vazquez Torres Luis         | 7,130.99  |
| Eugenio Lituma Ordoñez      | 16,221.22 |
| Ivan Hermida Jerves Ing.    | 8,467.80  |
| Roberto Oñate Yumbra        | 6,464.42  |
| Maldonado Lazo Gustavo      | 14,536.96 |
| Pacheco Juca Juan           | 7,497.03  |
| Juan Pablo Ochoa            | 11,354.36 |
| Franco Antonio Torres       | 11,993.94 |
| Benigno Malo Cevallos       | 9,329.75  |
| Javier Heredia Hidalgo      | 11,529.76 |
| E. Electric                 | 4,134.70  |
| Super Electro               | 5,211.79  |
| Wilson Mosquera Ing         | 8,411.39  |
| Electro Iluminacion         | 4,952.89  |
| Mendez Silva Jaime          | 8,619.89  |
| Continental Tire Andina S.A | 47,924.69 |
| Gerardo Ortiz               | 5,467.56  |
| CME CORP                    | 7,469.01  |
| Graima Cia Ltda             | 17,262.18 |
| Señalex                     | 12,136.35 |

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 7)

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Maopsuli Cia Ltda                  | 5,454.54   |
| Medina Lazo Cia Ltda               | 10,897.76  |
| Fibroluz Cia Ltda                  | 14,025.45  |
| Obras y Proyectos Flores e Hijos   | 182,546.92 |
| Consortio HL y Asociados           | 6,165.48   |
| PC Construciones en Acero Cia Ltda | 13,287.86  |
| Juana Avila Gonzalez               | 5,462.68   |
| Anibal Niveló                      | 12,138.32  |
| Rafael Tenezhañay Perez Ing        | 7,207.48   |
| Jose Guaman Sotamba                | 5,493.58   |
| Ximena Flores Gomez Jurado         | 16,527.15  |
| Magdalena Santacruz Tapia          | 5,160.33   |
| Carmen Geoconda Garzon             | 21,965.60  |
| Hector Quezada Maza                | 4,409.60   |
| Sandra Luma Lapo                   | 19,525.99  |
| Fabian Yaguana Ruiz                | 4,905.15   |
| Walter Palta Aucaj                 | 4,904.47   |
| Generativa Electrica Integrada     | 36,214.78  |
| Marco Gabriel Parra                | 9,269.36   |
| China Gezhouba Group               | 38,158.09  |
| Beatriz de Ojeda                   | 28,004.50  |
| Jose Gutierrez Viñan               | 22,207.67  |
| Ramiro Marcelo Borrero             | 8,148.63   |
| Martha Susana Vivanco              | 5,208.26   |
| Rudy Valdiviezo Ing                | 5,728.12   |
| Manuel Gonzalo Lapo                | 8,903.53   |
| Jose Montoya Ing                   | 21,408.16  |
| Ana Lucia Fierro                   | 16,406.25  |
| Vicente Bolivar Granda             | 12,284.05  |
| Tania Patricia Calva               | 4,858.44   |
| Consortio Windar Jaser             | 25,513.63  |
| Conspalsa                          | 12,230.81  |
| Electrobriones S.A                 | 5,512.47   |
| Edgar Quezada Villavicencio        | 8,091.09   |

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 8)

|                           |            |                     |
|---------------------------|------------|---------------------|
| Elsa Victoria Guaraca     | 5,453.42   |                     |
| Valencia Haro Jorge       | 8,345.26   |                     |
| Delcolamps                | 19,919.37  |                     |
| Monica del Rocio Castro   | 5,193.31   |                     |
| Patricio Rodas Barzallo   | 10,169.17  |                     |
| Pedro Alberto Montoya     | 10,974.87  |                     |
| Vizcaino Moya Karina      | 5,130.38   |                     |
| Deko Store C.P            | 7,005.59   |                     |
| Comgiel S.A               | 23,215.03  |                     |
| QZ Deli Fast Food Ecuador | 5,042.33   |                     |
| Origenlight Cia Ltda      | 8,946.66   |                     |
| Procoineec Electricidad   | 6,382.46   |                     |
| La Casa de la Luz         | 5,480.97   |                     |
| Nancy Araujo Patiño       | 10,230.00  |                     |
| Varios Clientes           | 322,088.45 |                     |
| <b>TOTAL</b>              |            | <b>1,360,405.07</b> |

El Kardex de clientes esta correctamente llevado y se cumplen a cabalidad las políticas de cobro sin que existan clientes morosos de montos significativos.

En esta cuenta se aplicó un ajuste bajo NIIF eliminando saldos de clientes incobrables de clientes muy antiguos por un valor de \$ 7,579.31.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 9)

**PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

La cuenta Provisión de Incobrables comenzó con un saldo al 01/01/2012 de \$ -24.674,30; la empresa provisionó el 1% de su saldo de clientes por un valor de \$ -13.605,00 por lo que al 31 de Diciembre de 2012 presenta un saldo de:

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| (-) Prov. Cuentas Incobrables | -38,279.36 |
|-------------------------------|------------|

**DEUDORES POR CHEQUES PROTESTADOS**

Corresponde a un cheque protestado de Oro Luz Quito y su valor es:

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>2,365.19</b> |
|--------------|-----------------|

**PRESTAMOS A EMPLEADOS**

Registra los saldos al 31 de Diciembre, de los préstamos que se han realizado a los varios trabajadores de la empresa, y su saldo es:

|                   |          |
|-------------------|----------|
| Alvarado Gerardo  | 145.00   |
| Alvarado Berenice | 519.76   |
| Torres Eduardo    | -2.43    |
| Montero Carlos    | 4,710.26 |
| Guachun Juan      | 50.00    |

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>5,422.59</b> |
|--------------|-----------------|

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 10)

5. **ACTIVO REALIZABLE:**  
**INVENTARIO MERCADERIAS:**

En esta cuenta están registrados todos los ítems disponibles para la venta de acuerdo a las diferentes líneas. El inventario físico se realizó en Diciembre de 2012. Su valor al costo promedio de adquisición es de:

| ARTICULO                   | CANTIDAD | COSTO               |
|----------------------------|----------|---------------------|
| 1 ACCESORIOS               |          |                     |
| 2 LAMPARAS                 | 48,666   | 116,062.98          |
| 3 PLAFON-APLIQUE -SPOT     | 2,626    | 57,183.38           |
| 4 LAMPARAS COLGANTES 1     | 5,210    | 49,195.59           |
| 5 HERRAMIENTAS             | 383      | 13,921.54           |
| 6 LAMPARAS LUMINARIA       | 977      | 1,930.05            |
| 7 CONECTORES               | 6,538    | 67,099.32           |
| 8 CONTACTOR PULSANTE       | 9,085    | 15,055.01           |
| 9 BREAKERS                 | 2,698    | 18,701.01           |
| 10 TERMINALES              | 449      | 17,979.87           |
| 11 FUSIBLES                | 69,373   | 10,290.51           |
| 12 TRANSF.                 | 4,102    | 2,159.86            |
| 13 PERNOS                  | 6        | 9,107.00            |
| 14 CABLES                  | 108,325  | 10,509.21           |
| 15 ADORNOS - CUADROS       | 243,393  | 145,715.20          |
| 16 MUEBLES                 | 2,809    | 52,851.55           |
| 17 INTERRUPTORES           | 954      | 56,943.31           |
| 19 LAMPARA COLGANTES 2     | 33,502   | 18,021.81           |
| 20 PLAFON - LAMPARA MESA   | 289      | 28,931.57           |
| 24 ABRAZADERA              | 4,350    | 59,115.07           |
| 27 CONECT-TUBO-UNION-CODO  | 873      | 3,646.23            |
| 30 CINTA-TERMINAL-PLATINA  | 184,080  | 33,061.68           |
| 31 BOTONERA-CANAleta-TAPAS | 12,292   | 8,217.58            |
| 32 ESCALERA-DESTORNILLADOR | 6,800    | 25,798.91           |
| 33 SOPORTE                 | 495      | 16,820.51           |
| 34 TAPAS                   | 206      | 5,603.79            |
| 36 TUBOS                   | 7,323    | 1,818.03            |
| 38 SOCALO-BALASTRO         | 8,962    | 8,401.90            |
| 39 BREAKERS - PANEL        | 4,917    | 20,724.62           |
| 42 FOCOS                   | 1,653    | 10,623.53           |
| 43 DICROICOS               | 13,489   | 38,654.57           |
| 45 BOQUILLAS - REFLECTOR   | 23,024   | 53,704.27           |
| 47 PORTERO - EXTENSION     | 3,684    | 37,737.84           |
| 60 FOTOCELULA - SWITCH     | 2,158    | 17,223.64           |
| 89 TOMAS-TAPAS             | 4,365    | 2,850.97            |
| 90 VARIOS                  | 9,264    | 4,562.86            |
|                            | 1,128    | 797.61              |
| <b>TOTAL</b>               |          | <b>1,041,022.37</b> |

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 11)

**IMPORTACIONES EN TRANSITO:**

Corresponde a varios permisos de Importación en Transito, pendientes a Diciembre de 2012:

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| Importa 15 Boshidun Muebles | 3,675.00          |
| Tiajin Jinmao (Escaleras)   | 6,930.00          |
| Shunde Metal and Minerals   | 6,510.00          |
| Mizratex. Saldo 2010        | 1,726.23          |
| Saldos por Justificar       | 3,275.51          |
| Wuhuan                      | 134,167.05        |
| Foshan City Nanhai District | 23,100.00         |
| Hangzhou Evt Import         | 9,077.53          |
| Zhenshen                    | 10,135.36         |
| Zhongshan Silk              | 4,200.00          |
| Tinko Sunmax Lighting       | 18,206.23         |
| Niza Lighting Corporation   | 10,389.36         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>231,392.27</b> |

**PAGOS ANTICIPADOS**

En esta cuenta están registrados los Seguros pagados por anticipado que serán devengados en el 2013:

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| Seguros      | 2,324.83        |
| <b>TOTAL</b> | <b>2,324.83</b> |

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 12)

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

**6. ACTIVOS FIJOS:**

Los Activos Fijos de esta empresa se deprecian en línea recta y en los porcentajes que señala la LRTI y presentan el siguiente desglose:

|                               | VALOR ACTIVO      | DEPRE. ACUM.<br>31/12/11 | VALOR ACT.<br>NETO |
|-------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|
| Maquinaria y Equipo           | 12,442.95         | -2,918.57                | 9,524.38           |
| Muebles, Enseres              | 29,673.82         | -12,279.43               | 17,394.39          |
| Vehículos                     | 150,497.00        | -55,871.15               | 94,625.85          |
| Equipo Computación y Software | 8,803.22          | -5,402.87                | 3,400.35           |
| <b>TOTALES</b>                | <b>201,416.99</b> | <b>-76,472.02</b>        | <b>124,944.97</b>  |

En la cuenta vehículos se reprogramo la depreciación acumulada aplicando la sección 17 de las NIIF para PYMES y la base de nueva vida útil con un valor de ajuste de \$ 8,802.03.

**OTROS ACTIVOS:**

Corresponden a los siguientes rubros:

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Inversiones Ecuatran | 27,163.15 |
|----------------------|-----------|

|              |                  |
|--------------|------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>27,163.15</b> |
|--------------|------------------|

En esta cuenta se aplico a NIIFS la sección 11 (Instrumentos Financieros Básicos), sobre la base valor patrimonial proporcional a las inversiones en la compañía Ecuatran con un ajuste de \$ 25,163.15.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 13)

**7. PASIVO CORRIENTE:**

**PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre, quedo pendiente de pago a los Proveedores de la Empresa y presenta el siguiente desglose:

|                         |            |                   |
|-------------------------|------------|-------------------|
| Galva Austro Cia Ltda   | 4,004.29   |                   |
| Osram del Ecuador S.A   | 25,152.22  |                   |
| Promesa                 | 16,780.81  |                   |
| Improel S.A             | 14,985.78  |                   |
| Marriot S.A             | 13,818.09  |                   |
| Industria Ecuat. Cables | 5,446.51   |                   |
| Diprelsa                | 44,699.72  |                   |
| Sumelec                 | 38,198.64  |                   |
| Farletza                | 7,091.50   |                   |
| Maviju S.A              | 5,121.20   |                   |
| Cablec                  | 353,802.73 |                   |
| Havells Silvana         | 69,929.66  |                   |
| Inselec Cia Ltda        | 50,739.80  |                   |
| ABB Ecuador S.A         | 22,030.42  |                   |
| Kieme Cia Ltda          | 9,194.88   |                   |
| Hidalcom S.A            | 6,013.33   |                   |
| Dedetec S.A             | 56,784.74  |                   |
| Ecuatran S.A            | 21,708.94  |                   |
| Cristian Quizhpe        | -6,530.00  |                   |
| Varios                  | 63,929.79  |                   |
| <b>TOTAL</b>            |            | <b>822,903.05</b> |

El proveedor mas significativo es Cablec con un saldo de \$ 353,802.73; el saldo de Cristian Quizhpe corresponde a un anticipo del sistema de computación.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 14)

**ANTICIPO CLIENTES**

Corresponde a 2 depósitos en la cuenta corriente no identificados existe por anticipo de clientes un saldo de:

|                   |        |               |
|-------------------|--------|---------------|
| Anticipo Clientes | 466.50 |               |
| <b>TOTAL</b>      |        | <b>466.50</b> |

**DOCUMENTOS POR PAGAR**

Existe por anticipo de clientes un saldo de:

|                                  |          |                 |
|----------------------------------|----------|-----------------|
| Carlos Abad (Inventario Cuadros) | 1,689.01 |                 |
| <b>TOTAL</b>                     |          | <b>1,689.01</b> |

**OBLIGACIONES PATRONALES**

Las obligaciones de la empresa con sus empleados presentan el siguiente desglose al 31 de Diciembre de 2012:

|                                   |           |                   |
|-----------------------------------|-----------|-------------------|
| Sueldos por Pagar Dic.            | 31,358.95 |                   |
| Décimo Tercer Sueldo              | 2,916.98  |                   |
| Décimo Cuarto Sueldo              | 9,825.41  |                   |
| Participación Utilidades Año 2012 | 92,061.88 |                   |
| <b>TOTAL</b>                      |           | <b>136,163.22</b> |

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 15)

**IESS POR PAGAR**

Las obligaciones de la empresa con el IESS que serán cancelados en Enero de 2013 se descomponen así:

|   |          |
|---|----------|
| Aporte Personales                       | 3,718.90 |
| Aporte Patronales                       | 4,832.61 |
| Fondos Reserva                          | 2,995.62 |
| Préstamos Quirografarios e Hipotecarios | 1,615.88 |

**TOTAL** **13,163.01**

**IMPUESTOS POR PAGAR**

Los saldos de los Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre de 2012 tiene el siguiente desglose y de acuerdo a los formularios 101, 103 y 104 del SRI:

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| IVA - Ventas             | 33,129.98 |
| Retención en la Fuente   | 6,252.23  |
| IVA Retenido             | 2,589.67  |
| Impuesto a la Renta 2012 | 53,300.82 |

**TOTAL** **95,272.70**

**GASTOS POR PAGAR**

Corresponde a las provisiones de servicios básicos registrados en los gastos en Diciembre de 2012 y que serán pagados en Enero del 2013:

**TOTAL** **510.00**

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 16)

**CUENTAS POR PAGAR**

Corresponden a, cuentas por pagar según el siguiente detalle:

|  |          |
|--|----------|
| Varias Cuentas por Pagar años anteriores | 1,034.11 |
|--|----------|

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>1,034.11</b> |
|--------------|-----------------|

**IMPORTACIONES POR PAGAR:**

Corresponde a los proveedores extranjeros pendientes de pago, al 31 de Diciembre de 2012 según el siguiente detalle:

|            |           |
|------------|-----------|
| Lumicentro | 10,310.33 |
| Ilumitec   | 1,869.72  |
| Otras      | 86.70     |

|              |                  |
|--------------|------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>12,266.75</b> |
|--------------|------------------|

**8. PASIVO NO CORRIENTE**

**PRESTAMOS DE SOCIOS**

Esta cuenta registra los préstamos de socios a Almacenes Juan Montero y no devengan intereses:

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Berenice Alvarado Cordero | 51,000.00 |
| Gerardo Alvarado Cordero  | 20,000.00 |
| Carlos Montero Alvarado   | 29,000.00 |

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>100,000.00</b> |
|--------------|-------------------|

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 17)

**OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Esta cuenta registra los préstamos personales a Almacenes Juan Montero y vienen de ejercicios anteriores:

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Silvana Lopez          | 19,500.00  |
| Sra. Natasha Cañizares | 46,000.00  |
| Mateo Carrasco         | 93,500.00  |
| Sra. Leticia Maldonado | 105,000.00 |

**TOTAL**

**264,000.00**

**OBLIGACIONES BANCARIAS**

Estos créditos devengan una tasa de interés del 11,20% y del 9,74% anual respectivamente y su amortización es en cuotas mensuales:

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| Banco del Pichincha 1042434-00 | 9,210.99  |
| Banco del Pichincha            | 6,659.82  |
| Banco del Pichincha Crédito    | 41,466.65 |

**TOTAL**

**57,337.46**

**OBLIGACIONES PATRONALES**

Estas obligaciones son el resultado de la aplicación de los cálculos actuariales que para el efecto se ha realizado de acuerdo a las disposiciones legales al 31 de Diciembre de 2012 se ha registrado lo siguiente según la aplicación de la NIC 19.

|   |            |
|---|------------|
| Provisión de Jubilación Patronal más de 10 años   | 142,169.79 |
| Bonificación Desahucio más de 10 años             | 18,369.08  |
| Provisión de Jubilación Patronal menos de 10 años | 30,258.89  |
| Bonificación Desahucio menos de 10 años           | 9,099.35   |

**TOTAL**

**199,897.11**

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 18)

**9. PATRIMONIO**

**CAPITAL SUSCRITO:**

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías. Al 31 de Diciembre del 2012 se encuentra íntegramente suscrito y pagado, según el siguiente detalle:

|                           |            |
|---------------------------|------------|
| Berenice Alvarado Cordero | 351,902.00 |
| Carlos Montero Alvarado   | 200,092.00 |
| Gerardo Alvarado Cordero  | 138,006.00 |

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>690,000.00</b> |
|--------------|-------------------|

**RESERVA LEGAL:**

La compañía presenta un saldo como Reserva Legal al 31 de Diciembre y es el resultado de el saldo a Diciembre de 2011 más el valor segregado de las utilidades del año 2012:

|               |                  |
|---------------|------------------|
| Reserva Legal | <b>88,415.11</b> |
|---------------|------------------|

**RESERVA DE CAPITAL:**

La compañía tiene un saldo de Reserva de Capital al 31 de Diciembre de 2012 que viene de periodos anteriores:

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| Reserva de Capital | <b>197.19</b> |
|--------------------|---------------|

**RESERVA FACULTATIVA:**

La empresa al 31 de Diciembre de 2012 tiene reservas facultativas por un valor de y se originaron en ejercicios anteriores:

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>1.279,60</b> |
|--------------|-----------------|

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 19)

**RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES APLICACIÓN NIIF**

Como resultado de la aplicación de las NIIF en esta cuenta tenemos los siguientes movimientos:

Resultados Acumulados Provenientes de la Aplicación NIIF 1ra. Vez

|                           | <b>Mov. Deudores</b> |  | <b>Mov. Acreedores</b> |                                 |
|---------------------------|----------------------|--|------------------------|---------------------------------|
| Ajuste Cuenta Incob.      | 7,579.31             |  | 8,802.03               | Reprogramación Dep. Acum. VH    |
| Registro Jubilacion Patr. | 26,788.13            |  | 25,163.15              | Ajuste Acciones Ecuatran        |
| Totales                   | 34,367.44            |  | 33,965.18              | <b>Saldo Deudor      402.26</b> |

**UTILIDAD ACUMULADA:**

Esta cuenta tiene un saldo al 31 de Diciembre de 2012 y corresponde a las utilidades no distribuidas de años anteriores:

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>208,297.10</b> |
|--------------|-------------------|

**UTILIDAD DEL EJERCICIO:**

La Utilidad Liquida del Ejercicio 2012 después de la Participación de los Trabajadores, Cálculo del Impuesto a la Renta y la Reserva Legal es de:

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>390,214.05</b> |
|--------------|-------------------|

En Relación al Año 2011 la Utilidad Liquida tuvo un incremento del 52,2%.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 20)

**11. INGRESOS**

**VENTAS:**

Las ventas netas durante el año 2012 se registraron así:

| <b>MES</b>   | <b>VTA. IVA 0%</b> | <b>VTA. IVA 12%</b> | <b>TOTAL</b>        |
|--------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| ENERO        | 17,340.03          | 641,834.71          | 659,174.74          |
| FEBRERO      | 14,874.02          | 516,257.41          | 531,131.43          |
| MARZO        | 16,286.19          | 550,775.37          | 567,061.56          |
| ABRIL        | 13,200.45          | 622,450.04          | 635,650.49          |
| MAYO         | 14,687.57          | 620,966.09          | 635,653.66          |
| JUNIO        | 17,544.62          | 702,376.40          | 719,921.02          |
| JULIO        | 18,262.48          | 643,130.19          | 661,392.67          |
| AGOSTO       | 16,091.00          | 685,313.32          | 701,404.32          |
| SEPTIEMBRE   | 16,133.38          | 784,382.57          | 800,515.95          |
| OCTUBRE      | 17,073.15          | 751,079.09          | 768,152.24          |
| NOVIEMBRE    | 18,559.15          | 827,057.89          | 845,617.04          |
| DICIEMBRE    | 16,259.99          | 750,312.76          | 766,572.75          |
| <b>TOTAL</b> | <b>196,312.03</b>  | <b>8'095,935.84</b> | <b>8'292,224.57</b> |

Las Ventas con respecto al ejercicio 2011 tuvieron un incremento del 16.9 %.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 21)

**OTROS INGRESOS**

En el año 2012 existieron los siguientes ingresos adicionales:

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Dividendos Acciones Otras Cias. | 667.27        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>667.27</b> |

**12. COSTOS**

**COSTO DE VENTAS**

El Costo de Ventas de la empresa se desglosa de la siguiente manera:

|                                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|
| Inventario Inicial de Mercaderías   | 918,123.90          |
| Compras Locales Netas               | 4'954,439.29        |
| Importaciones Netas                 | 1'600,390.82        |
| Transporte y Otros                  | 3,480.02            |
|                                     | <hr/>               |
| Mercadería Disponible para la Venta | 7'476,434.03        |
| Inventario Final de Mercadería      | -1'041,022.37       |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>              | <b>6'435,411.66</b> |

El Costo de Ventas tuvo un incremento del 10,9 % con respecto al Costo de Ventas del Año 2011.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 22)

**13. GASTOS OPERATIVOS**

Los Gastos de Operación de la empresa durante el año 2012, se presenta con la siguiente subdivisión:

**GASTOS ADMINISTRACION**

Los Gastos de Administración presentan el siguiente desglose:

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Sueldos y Cargas Sociales     | 204,354.02 |
| Provision Jubilación Patronal | 28,369.03  |
| Honorarios Profesionales      | 10,166.80  |
| Arriendos Pagados             | 54,432.12  |
| Energía Eléctrica             | 3,849.00   |
| Gasto IVA Ventas Tarifa 0%    | 18,860.38  |
| Depreciaciones                | 16,092.64  |
| Teléfonos y Conferencias      | 2,001.22   |
| Servicio de Aseo y Limpieza   | 5,194.02   |
| Impuestos y Tasas             | 7,381.03   |
| Bonos Empleados               | 17,142.00  |
| Contribuciones y Donativos    | 3,248.83   |
| Gastos Bancarios              | 911.77     |
| Seguros                       | 8,069.02   |
| Cuenta Incobrables            | 13,605.04  |
| Gastos de Gestión             | 2,504.84   |
| Software Mantenimiento        | 1,025.00   |
| Servicios Prestados Bodega    | 31,581.18  |
| Gastos Varios                 | 5,041.91   |

**TOTAL** **433,829.85**

El rubro Sueldos y Cargas Sociales es el más significativo de la empresa, continua este año provisionando para la Reserva de Jubilación Patronal que corresponde por los trabajadores, esta provisión según la aplicación de las NIIF. Para el efecto se utilizó el cálculo Técnico Actuarial realizado por un profesional calificado.

Los Gastos Administrativos tuvieron un incremento del 20% con respecto al año Anterior.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 23)

**GASTOS VENTAS**

Este rubro se desglosa de la siguiente manera:

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| Sueldos y Cargas Sociales           | 267,210.04        |
| Jubilación Patronal                 | 35,362.85         |
| Comisiones Pagadas                  | 1,761.21          |
| Seguros                             | 8,691.90          |
| Depreciaciones                      | 12,570.65         |
| Gastos de Viajes y Movilización     | 28,496.54         |
| Servicios Prestados                 | 48,888.62         |
| Mant. de Muebles, Equipo y Vehículo | 18,036.86         |
| Combustible                         | 6,052.67          |
| Publicidad y Propaganda             | 21,558.22         |
| Fletes y Transporte                 | 19,399.06         |
| Adecuación y Mantenimiento de Local | 35,235.79         |
| Materiales y Suministros            | 23,292.68         |
| Celulares                           | 11,526.88         |
| Armado de Materiales Eléctricos     | 8,215.15          |
| Gastos Varios Ventas                | 6,876.90          |
| Prorrates Importaciones             | 136.82            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>553,312.84</b> |

El rubro mas significativo de los Gastos de Ventas es Sueldos y Cargas Sociales.

Los Gastos de Ventas tuvieron un incremento del 18.5% en relación con el Año 2011.

**GASTOS NO DEDUCIBLES**

Están registrados los gastos que no se sustentan en documentos validos así como las Retenciones en la Fuente y de IVA que se ha asumido como gasto.

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>1,686.02</b> |
|--------------|-----------------|

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 24)

**GASTOS DE SUCURSAL**

Los Gastos de Administración presentan el siguiente desglose:

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| Sueldos y Cargas Sociales          | 75,425.15         |
| Adecuación de Local                | 1,378.78          |
| Seguridad                          | 13,180.00         |
| Arriendos                          | 30,400.00         |
| Servicios Básicos                  | 2,801.85          |
| Materiales y Suministros           | 2,224.93          |
| Servicios de Limpieza              | 3,825.32          |
| Publicidad                         | 2,175.43          |
| Refrigerios Empleados              | 533.20            |
| Impuestos y Permisos               | 1,329.55          |
| Gastos no deducibles               | -204.74           |
| Fletes y Transporte                | 67.92             |
| Adecuación Local                   | 1,496.50          |
| Servicios Prestados                | 4,298.79          |
| Mantenimiento de Muebles y Equipos | 2,328.66          |
| Armado de Materiales Eléctricos    | 46,824.45         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>188,085.79</b> |

**GASTOS NO OPERACIONALES**

Los Gastos Financieros corresponden a los intereses pagados por la empresa y se detallan así:

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| Intereses Bancarios | 9,401.37         |
| Otros Intereses     | 26,906.06        |
| Comisiones Bancos   | 30,513.86        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>66,821.29</b> |

Los Gastos Financieros tienen un incremento del 31,7 % con respecto al año Anterior.

**ALMACEN JUAN MONTERO CIA. LTDA.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Pág. 25)

**14. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

Después del análisis realizado a los diferentes registros contables de la empresa puedo manifestar que existe un manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos, el Sistema Contable respeta los Principios de Contabilidad de general aceptación vigentes en el Ecuador, y en el año 2012 inicio la implementación de las NIIFS, según las regulaciones de la Superintendencia del Ecuador.

La preparación de los Estados Financieros y la aplicación de los Principios de Contabilidad son de responsabilidad de la empresa.

Con el propósito de verificar la existencia de un adecuado Control Interno, se aplicó varios cuestionarios y se determinó que existe un apropiado control de las diferentes Cuentas utilizadas por la empresa, así como la custodia y control de los diferentes Activos como Caja, Bancos, Cartera, Inventarios y Activos Fijos.

La empresa diseño las políticas, procesos y sistemas tecnológicos que se necesitan para la adopción de las NIIFS; estos sistemas facilitaron la obtención de los siguientes Estados Financieros:

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados Integrales;
- Estado de Cambios del Patrimonio;
- Estado de Flujos de Efectivo.

Las Depreciaciones de Activos Fijos se ajustan a las disposiciones legales.

La Provisión para Incobrables es el 1% del Saldo de Clientes.

Los Inventarios están valorados al costo o su valor neto de realización o menor de los dos y no superan a los valores de mercado.

Los Gastos Financieros pagados corresponden a una tasa Legal vigente.

El manejo del Cumplimiento Tributario y Laboral se lo realiza de acuerdo a las disposiciones del S.R.I., y a lo que regula la Ley de L.O.R.T.I., R.A.L.O.R.T.I. y el Código de la Producción.