COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Cuenca República del Ecuador, el 8 de abril de 1988 e inscrita el 29 de abril del mismo año, bajo el número 199 del Registro Mercantil del cantón Cuenca.

La primera denominación social de la compañía fué Casas Muebles y Detalles Cía. Ltda., misma que mediante escritura con fecha del 14 de julio de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca el 1 de septiembre del mismo año, bajo el número 200, cambia su denominación social a Colineal Corporation Cía. Ltda.

Con fecha 5 de octubre del 2010 según Resolución SC.DIC.C.10.757 inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro.7.319 se amplía el plazo de duración de la compañía en veinte y cinco años.

El objeto principal de la Compañía es el comercio, especialmente en lo relacionado con la venta al por mayor y menor de muebles y complementos de hogar y oficina

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación del estado de situación financiera bajo NIFF al 31 de diciembre del 2012.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), bajo el sistema de partida doble.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye los saldos en caja, cuentas corrientes y de ahorros locales y del exterior. La cuenta de caja bancos es conciliada con los saldos en bancos por medio de las conciliaciones bancarias, no existen partidas conciliatorias significativas.

c) Documentos y cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal del negocio, si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. de lo contrario se presentan como activos no corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de cuentas por cobrar – Clientes

El deterioro de las cuentas por cobrar a clientes es calculado en base a los parámetros establecidos por la normativa tributaria vigente, además la Administración de la Compañía estima que la provisión existente cubre en forma razonable el riesgo de incobrabilidad.

d) Inventarios.

Los inventarios se presentan al costo promedio ponderado, están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

e) Importaciones en Tránsito

Los costos de los inventarios incluyen el precio de compra, los aranceles de importación, impuestos no recuperables, transporte, seguro, almacenamiento, gastos aduaneros, entre otros.

f) Propiedad, planta y equipo.

Las propiedades, planta y equipos de la Compañía se componen principalmente de, Terrenos, edificios, equipos de computación, muebles y equipos de oficina, maquinaria y vehículos.

La depreciación de edificios, muebles y equipo de oficina y equipos de computación se calcula aplicando las tasas estimadas por la Administración y se distribuyen a los resultados usando el método de línea recta, El valor residual de los activos fijos fue establecido en 20% para Vehículos y 10% para maquinaria, en cuanto a equipos de computación y muebles y equipos de oficina se ha establecido un valor residual cero debido a que no se espera recuperar valor alguno al final de su uso. La vida útil de los activos fijos se revisa y ajusta de ser necesario en

f) Propiedades, planta y equipos (continuación)
cada cierre de balance. Los gastos de reparación de los activos fijos se registran en la cuenta de resultados cuando se producen.

g) Propiedades de inversión.
Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, que no están siendo utilizadas en el giro normal del negocio.

h) Inversiones en acciones.
Las inversiones en acciones de Compañías que no cotizan en Bolsa deben ser registradas al costo, el registro de las acciones al costo se podría definir como un valor aproximado al Valor Patrimonial Proporcional de esta inversión (VPP) por lo tanto en libros se encuentra ajustados a dicho valor.
El cálculo del Valor Proporcional se realiza tomando los estados financieros no auditados de las compañías en las que se mantiene acciones.

i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar.
Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no devengan intereses y se registran al valor presente de pago

j) Documentos por Pagar (Obligaciones Bancarias)
Son pasivos financieros reconocidos a su valor nominal, lo que se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Los intereses devengados se incluyen en el resultado del ejercicio.

k) Anticipo de clientes.
Responde a valores recibidos anticipadamente a los clientes valores que se van devengando conforme se va facturando y entregando la mercadería a los clientes.

l) Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.
El costo del beneficio por jubilación patronal y desahucio definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se provisiona afectando a los resultados del ejercicio. el saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2012 corresponden al 100% del valor de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de 2012 se encontraban prestando servicios a la Compañía.
De acuerdo con la legislación actual vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, dichos pasivos cubren la totalidad de los trabajadores que se encontraban prestando sus servicios a la Compañía al 31 de diciembre del 2012.

m) Participación de los empleados en las utilidades
El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

n) Provisión para impuesto a la renta
Corresponde al importe total que se calcula una vez determinada la ganancia o pérdida neta del periodo.

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012

o) Reconocimiento de ingresos y costos

Las ventas y el costo de ventas son reconocidas cuando los inventarios son entregados a los clientes y los precios son establecidos en base a los márgenes de ganancia esperados y aprobados por la Administración. Los descuentos otorgados son registrados como un menor valor de la venta.

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes y servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por las ventas de bienes y servicios al cliente, el cliente los ha aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Caja	1.967.17
Bancos del exterior	20.166.78
Bancos locales	1,471.363.17
	1,493.497.12

Estos valores están disponibles para la Administración sin restricciones de ningún tipo y no han sido entregados en garantía.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Composición:

Cuentas por cobrar clientes nacionales	4,570,342.45
Cuentas por cobrar clientes del exterior	1,476.073.75
Provisión cuentas incobrables	-193.991.69
	5,852,424.51
Cuentas por cobrar empleados	180,506.16
Anticipos y otras cuentas por cobrar	2,329.876.93
	2,510,383.09
Total documentos y cuentas por cobrar:	**8,362.807.60**

Las cuentas por cobrar clientes de acuerdo a los vencimientos al 31 de diciembre del 2011 se desglosa en el siguiente cuadro:

	Por vencer	1 - 30	31 - 60	61 - 90	Más 90	Total
Clientes	2,209.542	2,220,073	1,165.189	305.093	146,519	6,046,416
Total:	**2,209.542**	**2,220,073**	**1,165.189**	**305.093**	**415,245**	**6,046,416**

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 5 – INVENTARIOS Y MERCADERIAS EN TRANSITO

Composición:

Mercaderías (1)	7,143,110.51
(-) Provisión por deterioro	53,799.13
	7,089,311.38
Importaciones en Transito (2)	216,483.23

1) Corresponden a mercadería disponible para la venta, los mismos que están almacenados en las diferentes bodegas de la compañía y/o exhibida en los almacenes y puntos de venta. La Administración considera que estos inventarios son realizables en el corto plazo y que el costo de estas mercaderías no supera a su valor de mercado o a su valor neto de realización.
(2) Corresponde a mercaderías que han sido adquiridas a proveedores en el exterior y que a la fecha de emisión de los estados financieros no han sido recibidas por la Compañía. Se espera que estos inventarios estén listos para ser comercializados en el corto plazo.

NOTA 6 –PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

Gastos Anticipados	666.67
Seguros Anticipados	178,622.11
Total	**179,288.78**

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

	VALOR	DEP.ACUM.	SALDO
Terrenos	4,793,334.77		4,793,334.77
Edificios	8,089,010.21	2,139,733.24	5,949,276.97
Equipos de Computación	403,121.02	318,996.77	84,124.25
Muebles y Equipos de Oficina	228,837.89	119,121.80	109,716.09
Vehículos	1,143,465.93	460,820.87	682,645.06
Maquinaria	162,772.04	37,163.81	125,608.23
Construcciones en curso	667,146.08		667,146.08
	15,487,687.94	3,075,836.49	12,411,851.45

NOTA 8 – PROPIEDADES DE INVERSION

Composición:

	VALOR	DEP.ACUM.	SALDO
Propiedades de Inversión Terrenos	132,193.00		132,193.00
Propiedades de Inversión Edificios	855,494.29	806,517.96	48,976.33
	987,687.29	806,517.96	181,169.33

NOTA 9 – ACTIVOS NO CORRIENTES

Composición:

Depósitos en garantía (1)	217,175.35
Otras cuentas por cobrar (2)	254.601.99
	568,654.44

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (continuación)

(1) Corresponde a valores depositados en garantía por arriendos y concesiones de locales; Corporación el Rosado $85.219.42, otros $4.600, además incluye un depósito de $127.355.93 a favor del Servicio de Rentas Internas como garantía en la demanda de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.3 de la ciudad de Cuenca.
(2) Corresponde a la parte no corriente de un crédito de $560.000 concedido a la relacionada Comercializadora Comcana Cía. Ltda. el 01 diciembre 2010 con un interés del 8.95% a cinco años plazo.

NOTA 10- INVERSIONES EN ACCIONES

Composición:

	VALOR	AJUSTE VPP	SALDO
Acciones London House (1)	119.333.33	(71.677.00)	47,656.33
Acciones Heritage (2)	118.871.00	10.840.00	129.711.00
	238,204.33	(60,837.00)	177,367.33

(1) Corresponde a una inversión en acciones en la Compañía London House de Colombia en la que la compañía mantiene una participación del 97,97% del total del capital,
(2) Corresponde a una inversión en la Compañía Heritage Cía. Ltda. en la ciudad de Cuenca donde mantiene 23.000 participaciones de US$0.40 que representan el 20% del capital.
El VPP está actualizado según los estados financieros no auditados al 31 de diciembre del 2012.
La Administración basada en el análisis de este tipo de activos considera que no es necesario el registro de una provisión por deterioro.

NOTA 11 – PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

Proveedores nacionales (1)	3,326,302.42
Proveedores del exterior	118,666.16
Publicidad por pagar	291,482.72
Seguros por pagar	158,020.44
Ahorro Fdo.de reserva de empleados	26.969.57
Provisiones Varias	96.026.01
Acreedores Varios	60.492.19
Caja de Ahorros	67.031.96
Otras cuentas por pagar	1,110.569.06
	5,255,560.53
Largo plazo:	
Socios	86,406.98
Otras cuentas por pagar	190,108.25
	276,515.23
Total Cuentas por pagar	**5,532.075.76**
Anticipo de Clientes	2,887.678.02

(1) Corresponde $2.985.563.89 a Carpintería y Tapicería Internacional, 285.641.89 a Heritage Cía. Ltda., $18.715.52 a Aldana Sillas y Sillas Cía. Ltda. (Relacionadas) y $36.381.12 a otros.
La Administración de la Compañía espera cancelar estas deudas en el corto plazo por lo tanto

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 11 – PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (continuación)

no considera necesario estimar el costo amortizado de estos pasivos ya que se considera que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

NOTA 12 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

BANCO	N0.PRESTAMO	Monto de crédito	Saldo C/Plazo	Saldo L/Plazo
BANCO PROMERICA	PROM-4000021616	4,250,000	689,698.47	2,175,104.26
BANCO PROMERICA	PROM-040100406948	500,000	255,688.71	
BANCO PROMERICA	PROM-040100444813	300,000	227,515.54	
BANCO PROMERICA	SOBREGIRO CONTRATADO	100,000	76,244.51	
BCO. DE GUAYAQUIL	BGYE-935592	200,000	21,460.57	
BCO. DE GUAYAQUIL	BGYE-945226	600,000	263,899.43	
BCO. DE GUAYAQUIL	BGYE-952345	1,700,000	287,535.46	1,340,343.52
BCO. DE GUAYAQUIL	BGYE-938054	550,000	109,667.08	239,862.53
BCO. DE GUAYAQUIL	BGYE-936228	1,000,000	373,381.04	
BCO. DE GUAYAQUIL	BGYE-952207	300,000	300,000.00	
BCO. DE GUAYAQUIL	BGYE-952580	297,000	297,000.00	
BCO. DE GUAYAQUIL	BGYE-952765	500,000	500,000.00	
BCO. DE GUAYAQUIL	CONTRATOS LEASING (1)		40,540.08	
BCO. DE GUAYAQUIL	TARJETA VISA		68,175.83	
BCO. DE GUAYAQUIL	TARJETA AMERICAN EXPRESS		2,901.98	
BCO. DEL PICHINCHA	TARJETA DINERS		6,896.59	
BCO. DEL PACIFICO	SOBREGIRO		40,583.68	
VARIOS	INTERESES POR PAGAR		71,774.88	
	Total Obligaciones Bancarias		**3,632,963.85**	**3,755,310.31**

(1) Corresponde a los siguientes contratos de leasing: 945941 $22.521. y 945942 $18.019.08.

NOTA 13 – IMPUESTOS POR PAGAR.

Composición:

I.V.A. Cobrado en Ventas	250,733.36
Impuesto a la Renta de la Cía.	576,525.96
Imp. a los Activos en el Exterior x Pagar	116.26
Retención Imp. Renta x Pagar	43,653.13
Retención de I.V.A. x Pagar	36,106.23
Retención Imp. Renta de Empleados	16,264.73
Provisión Imp. Salida Divisas	4,143.03
	927,542.70

NOTA 14 – OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.

Composición:

Aporte Personal	23,419.04
Aporte Patronal	30,451.61
Cuotas Préstamos del IESS	11,922.15
Fondos de Reserva	4,979.65
	70,772.45

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 15 – OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Composición:

Sueldos por Pagar	180,152.18
Decimo tercer sueldo	22,724.18
Decimo cuarto Sierra	26,135.64
Decimo cuarto Costa	19,125.67
Vacaciones	135,151.48
15% Participación Empleados	376,262.10
Ajuste Salario Digno x Pagar	8,772.57
Liquidaciones por Pagar	9,095.26
	777,419.08

NOTA 16 - PROVISIONES

Composición:

Reserva para Jubilación Patronal (1)	1,649,701.72
Reserva Bonificación por desahucio (2)	323,626.91
	1,973,328.63

(1) La reserva corresponde al 100% del beneficio jubilatorio devengado independientemente de la fecha de pago, el cual fue estimado en base a cálculos elaborados por un actuario considerando a todos los empleados de la Compañía. El estudio fue realizado aplicando los principios y normas actuariales generalmente aceptados internacionalmente y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el Mandato Constituyente No. 8 y la Norma Internacional de Contabilidad No.19. La Compañía realiza reservas actuariales sin realizar aportes a ningún fondo.

(2) La reserva corresponde al valor actual del 25% de la última remuneración mensual que le correspondería a cada empleado por cada uno de los años de servicio que prestaría a la Compañía al momento de su retiro. La Administración consideró para su registro que una parte de este pasivo probablemente no será exigible por separación voluntaria de algunos empleados.

NOTA 16 – PATRIMONIO

Composición:

Capital Social	5,600,000.00
Reserva legal 5%	110,201.23
Reserva voluntaria	1,104,001.33
Superavit por Revaluación Propiedad Planta y Equipo	4,101,576.23
Resultados Acumulados	-820,943.03
Utilidad del ejercicio	1,546,853.39
TOTAL PATRIMONIO	**11,641,689.15**

Econ. Paul Vásquez Tamariz
GERENTE

Raquel Portilla Álvarez
CONTADORA