

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.

RUC de la entidad:

17907393441001

Domicilio de la entidad

Vargas N9-19 y Esmeraldas

Forma legal de la entidad

La compañía COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A. se crea con el objeto de dedicarse a la compra venta de cueros, zapatos, suelas, tacos y demás material de tapicería, talabartería y zapatería; se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública del 6 de mayo de 2008, ante la Notaria Vigésimo Novena del Cantón Quito, la misma que se registrará por las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, su Reglamento General y el Estatuto aprobado de la Compañía.

La duración de la Compañía será de cincuenta (50) años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

País de incorporación

Ecuador

Descripción:

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A. es una Compañía de carácter comercial, dedicada especialmente a la compra venta de cueros, zapatos, suelas, tacos y demás material de tapicería, talabartería y zapatería; su ámbito de acción es básicamente la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, con proyección y crecimiento a la provincia y otras ciudades del país.

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2010 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los Estados de Evolución del Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La Compañía es un adoptador por primera vez de las NIIF en el año 2012, en años anteriores sus estados financieros los emitió con base en los PCGA y las Normas

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Ecuatorianas de Contabilidad.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 4,; Revelación de Partes Relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 2: Instrumentos Financieros: Presentación – Clasificación Emisión de Derechos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIF Mayo 2010 – colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 1: Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultado Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12: Impuestos diferidos – Recuperación del Activo Subyacente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 19: Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Enmiendas a Interpretaciones:

Fecha de aplicación obligatoria:

<p>CINIIF 14: El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011</p>	
--	--

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Nuevas NIIF

Fecha de aplicación obligatoria:

<p>NIIF 9: Instrumentos Financieros</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</p>
<p>NIIF 10: Estados Financieros Consolidado</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</p>
<p>NIIF 11: Acuerdos Conjuntos</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</p>

Nuevas NIIF

Fecha de aplicación obligatoria:

<p>NIIF12: Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</p>
<p>NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</p>

Enmiendas a NIIF

Fecha de aplicación obligatoria:

<p>NIC 27:</p>	
----------------	--

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Estados Financieros Separados

Períodos anuales iniciados en o
después del 1 de enero de 2013

NIC 28:
Inversiones en asociadas y
negocios conjuntos

Períodos anuales iniciados en o
después del 1 de enero de 2013

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Estas nuevas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre de 2011; sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

- c. Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Enmiendas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 1(Revisada), Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de información Financiera (i)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011
Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez (ii) Hiperinflación Severa	
NIIF7: Instrumentos Financieros revelaciones sobre : (i) Transferencias de Activos	(i) Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011
(ii) Compensación de activos y pasivos financieros.	(ii) Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013
Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20 Costos de desbroce (stripping costs) en la fase de producción de minas a cielo abierto	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2013.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.6. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado.

2.7. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del período.

Se considera como ventas al contado aquellas ventas canceladas en efectivo, a través de transferencias bancarias o mediante cheque hasta 90 días y aquellas ventas documentadas en Cartera hasta un plazo máximo de 30 días a partir de la fecha de compra, mediante cheques que podrán ser efectivizados hasta 90 días, después de su reconocimiento inicial, todo lo que no se encuentre dentro de estos plazos se considerará ventas con financiamiento.

En las ventas con financiamiento se aplicara la tasa activa referencial establecida por el banco Central del Ecuador vigente a la fecha de la transacción y su revisión se hará a la fecha de cancelación o al cierre del ejercicio

NOTA. Aplicando el principio de costo beneficio, la revisión de los intereses se realizará únicamente a la cancelación de la cuenta o al cierre del ejercicio debido a que el monto de los ajustes por la variación de la tasa de interés mensual, no justifica el uso de tiempo y recursos requeridos para el cálculo y control de todas las cuentas.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses reconocido como intereses ganados.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras

- reorganizaciones financieras;
- o La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o
- o Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera

2.8. Inventarios.

Se considera Inventarios para la Venta toda la mercadería adquirida con el objeto de ser comercializada en el curso normal de la operación.

Los suministros de oficina y útiles de limpieza serán adquiridos en cantidades menores para consumo inmediato y por consiguiente las compras serán registradas directamente al gasto.

Los inventarios para la venta serán registrados al costo de adquisición y, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los

siguientes:

Los costos de:

Almacenamiento;

Los costos de distribución;

Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y

Los costos de venta.

Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

La Compañía valoriza sus inventarios al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Cuando el valor neto de realización sea menor al costo en libros se realizara el correspondiente registro con cargo a la provisión de inventarios por efectos del valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.10. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar y las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General.

2.11. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio, que tengan una vida útil superior a un año y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente. Posesión.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.

Se espera usar durante más de un período.

Que sea probable que la Compañía obtenga beneficios futuros económicos

derivados del bien.

Que el costo del activo se pueda medir en forma fiable.

Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista

por la gerencia.

- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedad, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Dentro de la empresa se consideran varios grupos como son los siguientes:

MUEBLES Y ENSERES

Se considerara como muebles y enseres todo bien mueble o mobiliario del cual la empresa obtenga beneficios económicos, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 100,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se podrá considerar este valor a un conjunto, de diferentes componentes destinados a un mismo fin y estén asignados a un mismo custodio, como por ejemplo: estaciones de trabajo, el conjunto de bienes que conforma una sala de reuniones, etc.

En el periodo de transición se adoptará el método de valor razonable como costo atribuido

EQUIPO DE OFICINA

Se considerará como equipo de oficina todo equipo o máquina eléctrica del cual la empresa obtenga beneficios económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 130,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considerará este valor de manera individual.

VEHICULOS

Todo vehículo, o medio de transporte y carga será considerado como Propiedad Planta y equipo dentro de grupo Vehículos.

La empresa utilizará el método del costo con posterioridad a su reconocimiento como activo y se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las adiciones de equipos o bienes que se incorporen a los vehículos, como por ejemplo furgón, cajón, serán incrementados al valor del vehículo.

Otros bienes como radios o equipos de comunicación y demás accesorios cuyo costo sea superior a 200 dólares americanos, pasarán a formar parte de Propiedad planta y equipo y se controlará de manera independiente al vehículo, y el método de depreciación y vida útil se aplicará de manera diferente.

MAQUINARIA Y EQUIPO

Se considerará como maquinaria y equipo a toda máquina o implemento eléctrico, mecánico o manual destinados a la utilización en las actividades propias del negocio, del cual la empresa obtenga beneficios económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 500,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición

EQUIPO DE CÓMPUTO Y ELECTRÓNICO

Se considerara como equipo de computación y electrónico, todo bien destinado al procesamiento de datos e información para el desarrollo y control de las actividades de la compañía así como a los equipos para el control de personal, seguridad y vigilancia de los bienes, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 170,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considerara este valor de manera individual, o al conjunto de componentes que conforman un equipo de computación o electrónico, por ejemplo CPU, monitor, teclado y mouse.

EDIFICIOS

Se considera como edificios a todo bien inmueble adquirido o construido por la compañía, destinado al desarrollo de las actividades propias del negocio, ya sean utilizados para actividades administrativas, ventas o para arrendamiento.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimente el valor razonable de este tipo de activos por consiguiente cuando el valor del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revalorización.

La depreciación del activo Propiedad planta y equipo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y a su vida útil.

Un activo podrá depreciarse en forma separada cuando cada parte de un elemento de propiedad planta y equipo tenga un costo significativo y tengan un periodo de vida útil distinta

La empresa utilizara el método de línea recta para depreciar la propiedad planta y equipo; por la naturaleza de los bienes que conforman los grupos muebles y

enseres, equipo de computación y electrónico y equipo de oficina, maquinaria y equipo la empresa a estimado que estos bienes, al final de su vida útil tendrán un valor residual de cero.

Para los bienes de los grupos Vehículos, y edificios, la estimación del valor residual será definida de acuerdo a la naturaleza y condición de cada unos de los bienes.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL
Edificios	40 años	
Muebles y enseres	10 años	
Maquinaria y equipo	10 años	
Equipo de oficina	10 años	
Equipo de computación	3 años	
Software	3 años	
Vehículos Pesados	8 años	
Vehículos Livianos	5 años	

2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en

uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha capitalizado intereses.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.14. Propiedades de inversión.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea catalogado como propiedades de inversión son propiedades que se tienen para:

- Inmuebles para obtener rentas,
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas,
- Terrenos que se tiene para uso indeterminado

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. A criterio de la Administración de la Compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el modelo del costo establecido en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo"; es decir; costo de adquisición menos depreciación acumulada y deterioro.

2.15. Activos financieros no corrientes.

Corresponden principalmente a garantías entregadas a clientes por ventas de bienes o servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no

cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.16. Activos intangibles.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o

Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que tengan vida útil finita, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

2.17. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual

respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valores nominal, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo. En virtud de la naturaleza de negocio y por las características del mercado, se consideran compras de contado aquellas pagos cancelados en efectivo, a través de transferencias bancarias o mediante cheque hasta 120 días a partir de la fecha de compra, mediante cheques que podrán ser efectivizados hasta 120 días, conforme las negociaciones con los proveedores nacionales e internacionales, todo los que no se encuentre dentro de estos plazos se considerará compras con financiamiento

2.19. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

El importe sea estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.20. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.21. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas por la Compañía en el cálculo de dichos importes fueron del 23% para el año 2012, del 24% al 31 de diciembre de 2011 y del 25% al 01 de enero de 2011.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.22. Capital asignado.

Corresponde al capital asignado para inicio de las operaciones de la Compañía y los incrementos realizados hasta el presente ejercicio.

2.23. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se

considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.24. Ingresos por intereses.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital pendiente de cobro.

2.25. Costos de venta de productos.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.26. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, planta y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.27. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.28. Segmentos operacionales.

sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.29. Medioambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos

fiscalizadores.

2.30. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.31. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.32. Reclasificaciones.

Para efectos comparativos 2012 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF con respecto al año.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia general, y la jefatura administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y así asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Comercial Alulema Salazar S.A., realiza periódicamente revisiones y proyecciones del flujo de caja, y en forma mensual realiza el análisis de sus indicadores de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se disponía.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2011 5.41%.
- b. Año 2010 3.33%.
- c. Año 2009 4.31%.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes y especialmente debido a que su política de ventas y de crédito son sumamente conservadoras y en virtud de que sus ventas son casi el 100% al contado y contra entrega del bien o servicio.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que no mantiene obligaciones con instituciones financieras y accionistas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la tasa de interés implícito en casos aplicables, la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos y la recuperabilidad de los impuestos diferidos.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

El valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio se sustenta en el cálculo proporcionado por el perito actuador.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

Comercial Alulema Salazar S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1 Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de COMERCIAL ALULEMA S.A. corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera al preparar sus estados financieros.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de COMERCIAL ALUELEMA SALAZAR S.A. es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar

excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros. Esta excepción no es aplicable.
- b. Contabilidad de coberturas. Esta excepción no es aplicable.
- c. Participaciones no controladoras. Esta excepción no es aplicable.
- d. Clasificación y medición de activos financieros. Esta excepción no es aplicable.

5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.

Esta exención no es aplicable.

- b. Contratos de seguro.

Esta exención no es aplicable.

- c. Costo atribuido.

La Compañía optó por medir sus prioridades, plantas y

equipo a su valor razonable a la fecha de transición (01 de enero del 2011).

d. Arrendamientos.

Esta exención no es aplicable.

Beneficios a los empleados.

Esta exención no es aplicable.

e. Diferencias de conversión acumuladas. Esta exención no es aplicable

f. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.

Esta exención no es aplicable.

g. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos. Esta exención no es aplicable.

h. Instrumentos financieros compuestos.

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A., no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.

i. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente. Esta exención no es aplicable.

j. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

Esta exención no es aplicable.

l. Pasivos por retiro de ser vicio incluidos en el costo de propiedad, planta y equipos.

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A., no ha determinado al 01 de enero de 2011 ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.

m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF12 Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta exención no es aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios

n. Costos por préstamos.

Esta exención no es aplicable.

o. Transferencias de activos procedentes de clientes.

Esta exención no es aplicable.

5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A. sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre 2011.
- Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2011.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2011.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Directo al 31 de diciembre del 2011.

5.1.5. Ajustes al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011

1. Al 01 de enero 2011, la Compañía registró sus beneficios a empleados no corrientes por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de \$ 17.415,94 y \$ 6.899,76 respectivamente.
2. Al 31 de diciembre 2011, la Compañía registró sus beneficios a empleados no corrientes por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de \$ -2.319,40 y \$ -387,79, respectivamente.
3. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía realizó la depuración de clientes por un valor de \$ 27.758,93.
4. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía realizó la absorción de las pérdidas por un valor de \$ 96.127,62 a través de aportes para futuras capitalizaciones \$ 77.484,86 y con ganancias acumuladas de años anteriores \$ 18.642,76.

Por todo ello el impacto en el Patrimonio por la Adopción por Primera vez de las NIIF es de \$ 21.608,55.

5.1.6. Conciliaciones del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011.

Una conciliación del Patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre y 01 de enero del 2011 por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fue como sigue:

CONCEPTO	Diciembre 31 2011	Enero 1 2011
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad	30.203,03	56.097,12
AJUSTES POR IMPLEMENTACION DE NIIF		
Ajuste por Provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio	(1 - 2) -21.608,51	-24.315,70
Absorción de pérdidas	(4) 96.127,62	
utilización de Aportes para Futuras capitalizaciones en absorción de pérdidas	(4) -77.484,86	
Utilización de ganancias acumuladas en absorción de pérdidas	(4) -18.642,76	
Reconocimiento de cuentas por cobrar con cargo a Aportes Futuras capitalizaciones	(3) 27.758,93	
Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera	36.353,45	31.781,42

5.1.7. Conciliaciones de resultados al 31 de diciembre del 2011.

De acuerdo con los ajustes propuestos a los resultados al año terminado al 31 de diciembre del 2011, no se realizaron ajustes, por ello la conciliación fue como sigue:

CONCEPTO	Diciembre 31 2011
Resultado integral del año bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad	1.864,84
Ajustes por adopción de NIIFs	0,00
Utilidad neta del ejercicio 2011 según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	1.864,84

5.1.8. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2011.

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

Pro los años terminados en,	Saldos NEC Diciemb 31 de 2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF Diciemb 31 de 2011
ACTIVO	113.838,62		113.838,62
ACTIVO CORRIENTE	93.729,78		93.729,78
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6.843,80		6.843,80
ACTIVOS FINANCIEROS	6.698,04		6.698,04
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	6.698,04		6.698,04
INVENTARIOS	74.604,97		
INVENTARIO DE PROD TERMINADO Y DE ALMACEN	74.604,97		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4.993,22		4.993,22
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)	4.993,22		4.993,22
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. R.)	0,00		0,00
PAGOS ANTICIPADOS	589,75		589,75
ACTIVO NO CORRIENTE	20.108,84		20.108,84
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	20.108,84		20.108,84
MUEBLES Y ENSERES	3.782,94		3.782,94
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.602,28		3.602,28
EQUIPO COMPUTACION	13.463,67		13.463,67
VEHICULOS	27.758,93		27.758,93
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLA	(28.498,98)		(28.498,98)
PASIVO	83.635,59		57.009,96
PASIVO CORRIENTE	79.506,26		31.272,12
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	47.120,18		19.361,25
LOCALES	47.120,18	(27.758,93)	19.361,25
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	18.654,00		
OBLIGACIONES BANCARIAS	18.654,00		
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11.910,87		11.910,87
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA			0,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	4.500,44		4.500,44
CON EL IESS	0,00		0,00
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	6.287,15		6.287,15
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJE	1.123,28		1.123,28
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1.821,21		1.821,21
PASIVO NO CORRIENTE	4.129,33		25.737,84
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	0,00		0,00
LOCALES	0,00		0,00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	4.129,33	21.608,51	25.737,84
JUBILACION PATRONAL	2.890,20	15.096,54	17.986,74
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLE	1.239,13	6.511,97	7.751,10
PATRIMONIO NETO	30.203,03		36.353,45
CAPITAL	2.000,00		2.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	2.000,00		2.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CA	49.725,93	(49.725,93)	0,00
RESERVAS	45.168,74		45.168,74
RESERVA LEGAL	3.489,68		3.489,68
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	41.679,06		41.679,06
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00		0,00
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	(68.556,48)		(12.680,13)
GANANCIAS ACUMULADAS	27.571,14	(18.642,76)	8.928,38
PERDIDAS ACUMULADAS	(96.127,62)	96.127,62	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMER		(21.608,51)	(21.608,51)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.864,84		1.864,84
GANANCIA NETA DEL PERIODO	1.864,84		1.864,84
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	113.838,62		93.363,41

5.1.9. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 1 de enero del 2011.

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

Pro los años terminados en,	Saldos NEC Enero 1 de 2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF Enero 1 de 2011
ACTIVO	137.407,88		173.676,99
ACTIVO CORRIENTE	135.491,56		135.491,56
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7.047,08		7.047,08
ACTIVOS FINANCIEROS	46.508,17		46.508,17
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	46.508,17		46.508,17
INVENTARIOS	81.326,13		
INVENTARIO DE PROD TERMINADO Y DE ALMACEN	81.326,13		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	610,18		610,18
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)	610,18		610,18
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. R.)	0,00		0,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00		0,00
ACTIVO NO CORRIENTE	1.916,32		38.185,43
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.916,32		38.185,43
MUEBLES Y ENSERES	3.782,94		3.782,94
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.135,86		3.135,86
EQUIPO COMPUTACION	13.463,67		13.463,67
OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	466,42		466,42
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLA	(18.932,57)	36.269,11	17.336,54
PASIVO	81.310,76		104.263,74
PASIVO CORRIENTE	81.310,76		79.948,04
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	64.802,00		64.802,00
LOCALES	64.802,00		64.802,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15.146,04		15.146,04
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA			0,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	1.998,78		1.998,78
CON EL IESS	0,00		0,00
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	11.736,36		11.736,36
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJE	1.410,90		1.410,90
ANTICIPOS DE CLIENTES	1.362,72		1.362,72
PASIVO NO CORRIENTE	0,00		24.315,70
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	0,00		0,00
LOCALES	0,00		0,00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00	24.315,70	24.315,70
JUBILACION PATRONAL	0,00	17.415,94	17.415,94
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLE/	0,00	6.899,76	6.899,76
PATRIMONIO NETO	56.097,12		31.781,42
CAPITAL	2.000,00		2.000,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2.000,00		2.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CA	77.484,86		77.484,86
RESERVAS	45.168,74		45.168,74
RESERVA LEGAL	0,00		0,00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	45.168,74		45.168,74
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00		0,00
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	(74.552,82)		(98.868,52)
GANANCIAS ACUMULADAS	21.574,80		21.574,80
PERDIDAS ACUMULADAS	(96.127,62)		(96.127,62)
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMER/		(24.315,70)	(24.315,70)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	5.996,34		5.996,34
GANANCIA NETA DEL PERIODO	5.996,34		5.996,34
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	137.407,88		136.045,16

5.1.10. Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre del 2011.

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares)

Pro los años terminados al	Saldos NEC Diciemb 31 de 2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF Diciemb 31 de 2011
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	545.845,77		545.845,77
VENTA BIENES 12%	545.845,77		545.845,77
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0,00		0,00
	545.845,77		545.845,77
COSTOS DE VENTA			
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION	419.461,72		419.463,72
GANANCIA BRUTA	126.384,05		126.382,05
GASTOS	119.570,65		119.570,65
GASTOS ADMINISTRATIVOS	119.570,65		119.570,65
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	51.022,03		51.022,03
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	9.834,09		9.834,09
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16.686,51		16.686,51
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00		0,00
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	5.327,86		5.327,86
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.238,49		8.238,49
COMBUSTIBLES	865,53		865,53
SEGUROS	3.201,87		3.201,87
TRANSPORTE	1.170,53		1.170,53
GASTOS DE VIAJE	2.548,54		2.548,54
AGUA, ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	4.451,77		4.451,77
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1.547,30		1.547,30
DEPRECIACIONES:	5.890,67		5.890,67
OTROS GASTOS	1.477,11		1.477,11
GASTOS FINANCIEROS	7.308,35		7.308,35
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E			
IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	6.813,40		6.811,40
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	1.199,14		1.199,14
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	5.614,26		5.612,26
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3.911,11		3.911,11
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES			
DEL IMPUESTO DIFERIDO	1.703,15		1.701,15
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	1.703,15		1.701,15
OTRO RESULTADO INTEGRAL	1.703,15		1.701,15
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	1.703,15		1.701,15
TOTAL AJUSTES POR CONVERSION			

5.1.11. Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre del 2011.

COMERCIAL ALULEMA SALAZAR S.A.
 CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCION	Saldos NEC 31 Diciembre 2011	Efectos Transición a NIIF	Saldos NIIF 31 Diciembre 2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,			
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(203,28)		(203,28)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	30.183,62		30.183,62
Clases de cobros por actividades de operación	611.609,30		611.609,30
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	611.609,30		611.609,30
Clases de pagos por actividades de operación	(576.925,24)		(576.925,24)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(575.801,96)		(575.801,96)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.123,28)		(1.123,28)
Intereses recibidos	(4.500,44)		(4.500,44)
Otras entradas (salidas) de efectivo			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(21.281,97)		(21.281,97)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(21.281,97)		(21.281,97)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(9.104,93)		(9.104,93)
Pagos de préstamos	(27.758,93)		(27.758,93)
Financiamiento por préstamos a largo plazo		27.758,93	27.758,93
Otras entradas (salidas) de efectivo	18.654,00	(27.758,93)	(9.104,93)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(203,28)		(203,28)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	7.047,08		7.047,08
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6.843,80		6.843,80
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	7.488,56		7.488,56
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1.595,06		1.595,06
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.089,45		3.089,45
Ajustes por gastos en provisiones	4.129,33		4.129,33
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(5.623,72)		(5.623,72)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo			
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	21.100,00		21.100,00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	28.297,58		28.297,58
(Incremento) disminución en otros activos	7.129,51		7.129,51
Incremento (disminución) anticipos en proveedores	(589,75)		(589,75)
Disminución de inventarios	6.721,16		6.721,16
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(17.681,82)		(17.681,82)
Incremento (disminución) otras cuentas por pagar	(2.776,68)	21.608,51	18.831,83
Incremento (disminución) beneficios a empleados		21.608,51	21.608,51
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	30.183,62		30.183,62

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012
CAJA MATRIZ	1.464,46
CAJA SUCURSAL	41,95
CAJA CHEQUES	10.604,36
BANCO PICHINCHA	(5.255,77)
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6.855,00

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo de la cuenta está constituido únicamente por el valor de los arriendos facturados a Comercial Yolanda Salazar Cia. Ltda., pendientes de pago, de acuerdo al siguiente detalle:

DESCRIPCION	2012
REINOSOS DAVID	167,01
GUEVARA ANGEL EMILIO	895,44
BURI VICTOR	1.213,10
LA MUNDIAL	168,13
LEMA CECILIA	459,47
MENDEZ FELIPE	75,77
MYL TRABAJOS S.A.	676,96
SEVILLA GABRIELA	6.810,53
ASTRA	88,26
TECNOCALZA S.A.	46,37
VALENZUELA WILLAM	39,03
DIAZ NELSON	18,77
PENA ELIZABETH	1.301,86
ALULEMA SALAZAR EDY	6.052,92
SICLES SAMANTHA	459,03
ORDONEZ INES	81,81
SARANGO MARCO	285,75
CHEQUES PROTESTADOS	3.481,16
HIDALGO JOSE	53,93
COMPOCAR S.A.	363,69
IZA HUGO	129,64
LALAMA CAROLINA	487,80
CAIZA MONICA	259,85
VALENCIA VICTOR	28,01
SOLIS HILDA	104,01
MARTINEZ ROBINSON JAIRO	137,86
COIVESA	245,53
HERNANDEZ MANUEL	301,63
ALMEIDA B PEDRO	222,10
ARIAS FABIAN	698,44
JAMES BROWN PHARMA C.A.	112,04
RECORD SUMINISTROS	0,04
IMPRENTA MARISCAL CIA. LTDA.	2,75
JEREZ ORLANDO VINICIO	1.610,45
LEON MARIANA	476,18
COLEGIO MEJIA	29,88
ROCHA LUIS	167,31
FUNDACION FASIM	25,88
HUALCA ALEX	172,66
ROSETO CRISTINA	288,06
LUNA EDUARDO	13,36
NUNEZ FREDDY	35,57
PULLES JORGE	237,51
BANDA VANONI CIA. LTDA.	3.396,59
CALLE LUIS	89,78
YELA MARCELO	152,28
BALDEON FAUSTO	95,96
NARANJO PATRICIO	1.938,26
BRAMMEL CIA LTDA.	295,75
ROYALTEX S.A.	65,40
FABRICA CUSTOMBOOTS	179,88
EXEL IMPRESORES GRAFICOS	64,98
TOTAL	34.804,43

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde a las retenciones en la fuente de renta, realizadas por nuestros clientes, cuyo valor total al 31 de diciembre de 2012 es de \$ 5.052,80

9. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía está conformado por productos adquiridos a proveedores, para comercializar, considerando que Comercial Alulema Salazar tiene como objeto social la compra venta de productos de zapatería y talabartería principalmente; el saldo del inventario al 31 de diciembre de 2012 es de \$ 72.592,79.

10. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012
SEGURO DE VEHICULO	283,91
SEGURO DE ROBO	103,63
SEGURO DE EQUIPO ELECTRONICO	13,30
SEGURO DE INCENDIO Y LINEAS ALIADAS	218,62
TOTAL	619,46

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	VALOR ACTIVO	DEP. ACUMULADA
MUEBLES Y ENSERES	3.782,94	-3.782,94
MAQUINARIA Y EQUIPO	3135,86	-1846,71
EQUIPO DE COPMPUTACION	14379,2	-13489,1
VEHICULOS	27758,93	-14804,48
SUBTOTAL	49.056,93	-33.923,23
TOTALA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	15.133,70	

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	5.568,00	5.568,00

El saldo al 31 de diciembre de 2012 se descompone como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	28.418,25	47.120,18

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012
TARJETA DE CREDITO VISA	2.876,24
PRESTAMO 134848800 CUOTA DE 884.75	2.392,46
PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A	1.958,20
PRESTAMO 123026100 CUOTA 424.27 A 1	1.130,74
PRESTAMO 133692800 CUOTA 856.02 PAR	19.885,82
TOTAL	28.243,46

14. OTRAS CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR CORRIENTES

DESCRIPCION	2012
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA IVA	3.130,32
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	725,96
RETENCION DEL IVA	852,53
OBLIGACIONES CON EL IESS	997,1
DECIMO TERCERO	710,88
DECIMO CUARTO	1.298,47
TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES	7.715,26

15. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
JUBILACION PATRONAL	18.660,75	17.986,14
BONIFICACION POR DESAHUCIO	8.257,95	7.751,10
TOTAL PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	26.918,70	25.737,24

16. CAPITAL SOCIAL

Corresponde al capital aportado por los accionistas en el monto de \$ 2000,00 dividido en 2000 acciones de un dólar cada una.

17. RESERVAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
RESERVA LEGAL	3.489,68	3.489,68
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	41.679,06	41.679,06
TOTAL RESERVAS	45.168,74	45.168,74

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012
GANANCIAS ACUMULADAS	10.793,22
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF	(21.608,51)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(10.815,29)

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo la cuenta de patrimonio, como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera";

19. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION	2012	2011
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.703,15	1.864,84

20. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas el arrendamiento de los inmuebles en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

DESCRIPCION	2012	2011
VENTAS DE BIENES 12%	576.182,21	545.845,77

21. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

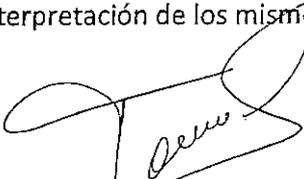
DESCRIPCION	2012
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACION	51.022,03
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fc	9.834,09
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16.686,51
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSC	5.327,86
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.238,49
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	3.201,87
TRANSPORTE	1.170,53
COMBUSTIBLE	865,53
GASTOS DE VIAJE	2.548,54
AGUA, ENERGIA Y TELECOM.	4.451,77
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1.547,30
DEPRECIACIONES	5.890,67
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	1.477,11
GASTOS FINANCIEROS	7.308,35
TOTAL GASTOS	119.570,65

23. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo de 2013) no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.


Raúl Alulema Tamayo
GERENTE


Patricio Moreno Paredes
CONTADOR