

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.

Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de
2013-2012

COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares)

INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A., es una compañía cuya actividad principal es la venta al por mayor y menor de muebles, equipos, enseres y artefactos de uso doméstico de consumo duradero y semi-duradero, ventas al por menor de vehículos automotores y motocicletas, incluso repuestos y mercaderías afines. Venta al por menor y alquiler de patentes de las concesionarias que negocian con la empresa. Su domicilio es la ciudad de Quito, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

NOTA 1.- RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de COMERCIAL CON CREDITO CONCRESA S.A., corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

b) Base de preparación de los estados financieros

Las cifras presentadas en los estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos y/o valor neto realizable con regulaciones vigentes emitidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, y con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

c) Moneda funcional

La moneda de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

d) Hipótesis de negocio en marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

e) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

f) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g) Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes, e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas de acuerdo a la Norma Internacional para reducir su valor por un monto estimado incobrable menos el monto correspondiente a ingresos diferidos por intereses facturados pero no devengados.

h) Inventarios.

Son activos que posee la compañía para ser vendidos en el curso normal de sus operaciones, son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

i) Impuestos

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

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

j) Propiedades, Planta y Equipo

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

PASIVOS

k) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

l) Beneficios Empleados, Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para que refleje la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

n) Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

o) Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

PATRIMONIO

- p) Est**á constituido por el capital social de la Compañía, de \$ 1.600.000,00 participaciones de 1,00 USD. cada una, la reserva legal y otras reservas, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

q) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de mercaderías en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, luego de disminuir el impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

r) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se reconocen.

s) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables.

Deterioro de Activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estimaciones de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.- Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionando en la nota 7.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgos de Mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financieros fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden en riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

Riesgo de Liquidez.- La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

2013

2012

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

El resumen de efectivo y sus equivalentes es como sigue:

Caja	57.336,23	112.733,71
Banco Produbanco Cta. Cta. 29297	181.279,37	109.156,51
Banco del Pichincha Cta. Cta. 3022143304	17.711,63	-
Banco del Pichincha Limited Cta. Cta. 23116822	652,84	-
Banco de Guayaquil Cta. Ahorros 6298813	2.342,50	28.036,63
Banco Pichincha Cta. Ahorros	-	42.443,14
Banco Solidario Cta. Ahorros 2527000573973	4.700,55	21.243,10
TOTAL	264.023,12	313.613,09

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

El saldo de la cuenta por cobrar es como sigue:

INMOBILIARIA LAMOTA	320.740,25	423.022,58
	320.740,25	423.022,58

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

El resumen de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Cientes Centro	1.358.996,89	1.348.421,37
Cientes CCI	729.851,35	658.719,06
Cientes Colón	191.381,46	190.465,32
Cientes Atahualpa	144.671,39	122.008,79
Cientes 10 de Agosto	247.482,21	258.098,28
Cientes Recreo	1.300.243,68	1.152.519,62
Cientes Norte	855.200,43	852.405,20
Cientes Riobamba	280.288,30	278.874,70
Cientes El Inca	843.062,62	787.539,88
Cientes Sangolquí	710.584,22	615.158,38
Cientes Santo Domingo	1.208.603,37	1.024.958,50
Cientes El Carmen	1.005.471,84	927.114,49
Cientes San Luis Shopping	524.855,13	475.227,03
Cientes Ambato	237.018,26	219.184,86
Cientes La Concordia	417.329,96	441.608,62
Cientes Machachi	761.217,89	570.210,49
Cientes Tumbaco	591.182,87	585.684,68
Cientes Compras Públicas	-	272.401,04
Cientes Quicentro Sur	333.172,06	327.095,31
Cientes Alborada	334.080,94	169.875,21
Cientes 9 de Octubre	616.739,85	344.755,42
Cientes Cayambe	183.332,15	93.578,06
Cientes Ibarra	216.930,97	143.209,84
Cientes Tulcán	200.461,77	194.064,74
Cientes al por Mayor	191.667,17	266.134,93
TOTAL	13.463.545,49	12.413.253,60

Representan los saldos por cobrar por ventas a clientes en cada uno de los locales

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

El resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

Francisco Campos	20.000,00	-
Cuentas por Cobrar Empleados	8.958,80	-
Patricio Herrera	9.877,40	-
Anticipo Arriendo El Carmen	5.520,00	-
Concreisa	10.500,00	-
Otras Cuentas por Cobrar	322.827,76	447.951,02
Garantía 9 de Octubre	30.000,00	30.000,00
Garantía en Albrada	30.000,00	30.000,00
TOTAL	437.683,56	507.951,02

NOTA 6.- INVENTARIOS.

El resumen de inventarios es como sigue:

Mercaderías en Bodega y Almacenes	3.633.185,02	3.811.331,10
(-) Provisión Deterioro del Bien	(1.915.000,00)	(1.915.000,00)
TOTAL	1.718.185,02	1.896.331,10

La provisión por deterioro está constituida considerando los inventarios y materiales que no han registrado movimiento por más de un año.

NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Costo	Deprec. Acum.	Saldos Netos	Saldos Netos
			2013	2012
Edificios	17.656,21	9.612,43	8.043,78	8.026,59
Maquinaria Equipo e Instalaciones	358.333,36	358.333,36	-	(45.495,43)
Muebles y Enseres	40.127,19	33.075,40	6.151,79	10.164,51
Equipo de Computo	42.803,31	39.762,51	3.040,80	772,80
Vehiculos	855.071,44	364.016,22	491.055,22	425.600,66
TOTAL	1.313.991,51	805.699,92	508.231,59	399.989,13

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Costo 2012	Aumentos	Saldos Netos Costo 2013
Edificios	17.656,21	-	17.656,21
Maquinaria Equipo e instalaciones	358.333,36	-	358.333,36
Muebles y Enseres	40.127,19	-	40.127,19
Equipo de Computo	42.803,31	2.520,00	42.803,31
Vehiculos	701.396,82	153.674,62	855.071,44
TOTAL	1.157.796,89	156.194,62	1.313.991,51

2013

2012

NOTA 8.- ACTIVOS NO CORRIENTES (INVERSIONES).

El resumen de esta cuenta es como sigue:

Inversión en MyM	7.920,37	7.920,37
Inversión en Punto PC	67.657,45	67.657,45
Inversión en Consorcio PC	5.000,00	5.000,00
TOTAL	80.577,82	80.577,82

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE (CONCESIONES).

El resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Saldo 2012</u>	<u>GASTO Amortización 2013</u>	<u>SALDO NETO 31/12/2013</u>
Concesión San Luis Shopping	166.185,57	29.150,28	136.035,29
Concesión Quicentro Sur	502.941,74	55.302,42	447.639,32
Concesión Rácreo	42.727,37	2.187,83	40.559,54
TOTAL	710.854,68	86.620,53	624.234,15

NOTA 10.- PROVEEDORES LOCALES.

El resumen de cuentas por pagar proveedores es como sigue:

Siglo XXI	525.940,30	93.436,25
Induglob S.A.	485.622,17	252.218,23
Electrolux	592.759,73	557.842,84
Mabe Ecuador	-	243.750,63
Inacorp	-	54.112,50
Mercantil Diamoyor	604.022,52	835.190,87
Corpmunab	-	109.541,39
Ecuconsumer	20.263,46	46.444,95
R.V. Cia. Ltda	-	22.090,44
Virticorporacion S.A.	65.256,85	26.372,89
Cerámica Andina	28.860,00	-
Concel	-	86.895,72
Mega Micro	-	65.188,51
Otecal-Movistar	26.443,41	138.766,04
Indumot Honda	-	86.412,58
Varios	419.592,84	350.073,07
TOTAL	2.758.763,28	2.663.331,91

2013

2012

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

El resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

Operaciones con Banco Pichincha	468.921,36	1.004.317,60
Sobregiro Ocasional	-	75.512,19
TOTAL	468.921,36	1.079.829,79

NOTA 12.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.

El resumen de participación trabajadores 15% es como sigue:

Participación Trabajadores	77.037,22	77.314,14
TOTAL	77.037,22	77.314,14

Estos valores son calculados de la utilidad del ejercicio multiplicado por el 15%, el mismo que es distribuido de la siguiente manera el 10% para trabajadores y el otro 5% repartido para las cargas familiares de cada uno de los trabajadores.

NOTA 13.- PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS.

El resumen de las provisiones y beneficios a empleados es como sigue:

Provisión Jubilación	172.092,45	153.269,96
Provisión Desahucio	41.950,66	38.192,22
TOTAL	214.043,11	191.462,18

Los costos por los beneficios empleados definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados utilizando tablas de mortalidad y tablas de incidencia de invalidez indicadas en el IESS 2002, y en un periodo de antigüedad para jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

NOTA 14.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

El resumen de otros pasivos no corrientes es como sigue:

Intereses no Devengados	1.424.297,23	941.334,62
Matriculas y Trámites	480.431,74	477.399,92
TOTAL	1.904.728,97	1.418.734,54

2013

2012

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL.

Un resumen del capital social o asignado es el siguiente:

Amparo Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
Ana Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
Cristóbal Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
Juan Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
Marcelo Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
Marcos Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
Pablo Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
Patricio Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
Ramiro Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
Roberto Rosero Cevallos	160.000,00	140.000,00
TOTAL	1.600.000,00	1.400.000,00

NOTA 16.- RESERVA LEGAL.

El resumen de las reservas al 31 de diciembre es el siguiente:

Reserva Legal Acumulada	119.114,95	119.114,95
Reserva Legal Año 2009	35.749,70	35.749,70
Reserva Legal Año 2010	42.691,43	42.691,43
Reserva Legal Año 2011	44.967,98	44.967,98
Reserva Legal Año 2012	35.734,74	35.734,74
Reserva Legal Año 2013	33.682,63	-
TOTAL	311.941,43	278.258,80

NOTA 17.- RESULTADOS PROVENIENTES DE ADOPCIÓN NIIF.

El resumen de la cuenta de resultados provenientes de normas internacionales de información financiera (NIIF), es como sigue:

Resultados Acumul NIIF-Activos Fijos	(27.083,77)	(27.083,77)
Resultados Acumul NIIF-Otros Activos	(15.027,38)	(15.027,38)
Resultados Acumul NIIF-Otros Pasivos	25.200,00	25.200,00
Resultados Acumul NIIF-Clientes	107.546,28	107.546,28
Resultados Acumul NIIF-Inventarios	845.945,70	845.945,70
Ajustes y Reclasificaciones Resultados Acum. NIIF A. Fijos	10.692,21	10.692,21
TOTAL	947.273,04	947.273,04

2013

2012

NOTA 18.- RESULTADOS ACUMULADOS.

El resumen de la cuenta resultados acumulados es como sigue:

Ganancias Acumuladas	993.719,97	
(-) Reinversión de Utilidades para Capitalizar	<u>(200.000,00)</u>	
TOTAL	<u>793.719,97</u>	

NOTA 19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El resumen de los ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

Ventas en Almacén	8.406.095,28	8.788.188,43
Ventas al por Mayor	328.658,57	453.780,81
Ventas Públicas	-	<u>331.965,18</u>
TOTAL	<u>8.734.753,85</u>	<u>9.573.954,42</u>

NOTA 20.- RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

NOTA 21.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con

efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

NOTA 22.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Acciones. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Sr. Cristóbal Rosero
Gerente General
C.C. 1700299033



CPA Lic. Francisco Guerra
Contador General
Reg. 7362