

COMERCIAL ALVARADO GARZON COMALGAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.- ACTIVIDADES Y ESTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO

Comalgar, es una Compañía Limita y tiene su domicilio en la Primera Imprenta 9-19 y Maldonado, de la ciudad de Ambato.

Comalgar tiene como objeto social la venta y distribución al por mayor y menor de balanceado principalmente para animales de granja, así como también la venta de fármacos.

Los estados financieros consolidados de Comalgar Cia. Ltda. correspondientes al ejercicio económico 2012, fueron aprobados en la Junta General de Socios celebrada con fecha 29 de Marzo del 2013, los cuales han sido confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de información Financiera (NIFF)

Estos estados financieros consolidados se presentan dólares norteamericanos, por ser ésta la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera Comalgar.

2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1. Principios contables

Los estados financieros consolidados de Comalgar correspondientes al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de información Financiera (NIFF), y aprobados en sesión celebrada con fecha 29 de Marzo del 2013.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Comalgar al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto, y los flujos de efectivo por el ejercicio económico 2012.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Cada entidad prepara sus estados financieros siguiendo los principios y criterios contables en vigor en cada país, por lo que

en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar entre sí tales principios y criterios para adecuarlos a las NIIF.

Los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre del 2011 y 01 de enero del 2011, y de resultados de patrimonio neto y flujos de efectivo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, que se incluyen en el presente a efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el ejercicio 2012.

2.2. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio del grupo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de Grupo, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados

3.- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros consolidados, adjuntos han sido los siguientes:

a.) Propiedades Planta y Equipo

Las Propiedades Plantas y Equipos se valoran a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumula.

Las Propiedades Plantas y Equipos, neto en su costo del valor residual del mismo, no se ajusta en forma prospectiva la vida útil estimada, por lo tanto se deprecia en los años de vida útil bajo NEC, quedando la misma vida útil bajo NIIF, debido a que se hizo un análisis y coincide el período en que la empresa espera utilizarlo.

b.) Instrumentos Financieros

b.1.) Activos financieros no derivados

- **Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar relacionadas.-** Se registra a su costo amortizado

b.2.) Efectivos y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este rubro del estado de situación consolidado se registra el efectivo en caja, cheques posfechados, depósitos a plazo fijo, que son rápidamente realizables en caja y que tienen un bajo riesgo de cambios de su valor.

b.3.) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido.

c.) Inventarios

Los inventarios se valoran al precio medio ponderado de adquisición o valor neto de realización si éste es inferior.

d.) Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidos como consecuencia de sucesos, se registran en el estado de situación financiero como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso en el que trae su causa y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

e.) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera consolidado adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

f.) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias durante el ejercicio. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivado de los mismos.

g.) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio,

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2012, 2011 y al 01 de enero del 2011 es la siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	SALDO AL		
	31-12-2012 \$	31-12-2011 \$	01-01-2011 \$
Caja Efectivo cheques al día	3955.56	9438.76	1055.32
Caja cheques posfechados	18846.58	12924.42	9946.22
Caja chica	70.64	40.00	0.00
Caja tarjeta de crédito	1971.73	0.00	0.00
Saldo en bancos	573.24	379.66	3338.15
Depósitos a plazo	11190.40	0.00	0.00
TOTAL	36608.25	22782.84	14339.69

No existen restricciones por montos significativos a la disposición de efectivo.

5.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01 de enero del 2011 es la siguiente:

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CTAS POR COBRAR	SALDO AL					
	31-12-2012		31-12-2011		01-01-2011	
	RELACIONADOS	NO RELACIONADOS	RELACIONADOS	NO RELACIONADOS	RELACIONADOS	NO RELACIONADOS
Deudores comerciales	48567.29	52391.40	37381.70	72068.25	78702.79	
Otras cuentas por cobrar	136322.85	177.34	106407.55	1427.34		138977.85
TOTAL	184890.14	52568.74	143789.25	73495.59	78702.79	138977.85

Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01 de enero del 2011, el análisis de deudores por ventas, por vencer, vencidos y no pagados, pero no deteriorados es el siguiente:

DEUDORES	SALDO AL		
	31-12-2012 \$	31-12-2011 \$	1-01-2011 \$
Por vencer	34694.95	53297.27	32959.32
Con vencimiento a 30 días	26946.75	39325.94	21915.96
Con vencimiento de 31-60 días	11765.42	6343.55	12376.48
Con vencimiento de 61-90 días	5361.52	4451.03	4784.41
Con vencimiento de 91-120 días	3257.64	1834.25	2028.06
Con vencimiento más de 120 días	18932.41	4197.91	4638.66
TOTAL	100958.69	109449.95	78702.89

Los movimientos en la provisión de deterioro de deudores fueron los siguientes:

PROVISIONES	VALOR
Saldo al 1 de enero del 2011	191.50
Aumentos (disminución) del ejercicio	841.13
Saldo al 31 de diciembre del 2011	649.63
Aumentos (disminución) del ejercicio	0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2012	649.63

6.- INVENTARIOS

Los inventarios que posee la empresa al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 01 de enero del 2011 son de la compra a terceros de productos terminados y mercadería en almacén.

7.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de las cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 es la siguiente:

	SALDO AL		
	31-12-2012 \$	31-12-2011 \$	01-01-2011 \$
Crédito tributario por adquisiciones	58130.58	60459.89	49029.08
Crédito tributario por retenciones IVA	9782.11	6307.79	3888.09
Crédito tributario renta	20875.22	12110.29	6139.95
Anticipo Impuesto Renta	13257.34	5396.20	
TOTAL	102045.25	84274.17	59057.12

8.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL	
	31/12/2012	31/12/2011
Terrenos	185339.00	
Construcción en Curso	52135.22	
Muebles y Enseres	2841.43	2233.19
Maquinaria	50635.27	
Equipos de Computación	6820.25	6820.25
Vehículos	70859.54	323250.08
TOTAL	368630.71	332303.52

DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL	
	31/12/2012	31/12/2011
Construcción en Curso		
Muebles y Enseres	(564.58)	(347.90)
Maquinaria		
Equipos de Computación	(5656.60)	(4172.88)
Vehículos	(24326.10)	(142705.05)
TOTAL	(30547.28)	(147225.83)

9.- PRESTAMOS QUE DEVENGA INTERESES

El detalle de este rubro de corto y largo plazo durante el ejercicio 2012 y 2011 es el siguiente:

PRESTAMOS	SALDO AL		
	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Unifinsa		14193.98	29991.27
CFC Morell			15087.60
Banco Bolivariano			105416.66
Banco del Austro			5910.21
Banco Internacional		24464.74	76636.05
Banco Pichincha	231295.21	169988.8	
Banco Guayaquil	18999.09		
TOTAL	250294.30	208647.52	233041.79

10.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El desglose de este rubro durante el período 2012 y 2011 es el siguiente:

ACREEDORES Y OTRAS CTAS POR PAGAR	RELACIONADOS			NO RELACIONADOS		
	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Acreedores comerciales	22333.18	36691.89		143764.26	86107.69	195493.39
Otras cuentas por pagar				86783.43	98309.40	3815.72
TOTAL	22333.18	36691.89	0.00	230547.69	184417.09	199309.11

11.- OBLIGACIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS.-

Al 31 de diciembre del 2012, y 2011 el saldo de las obligaciones por beneficios a empleados se resume como sigue:

OBLIGACIONES	31/12/2012	31/12/2011
Jubilación Patronal	4054.06	2798.32
Provisión Desahucio	1158.94	668.93
TOTAL	5213.00	3467.25

12.- PATRIMONIO NETO

a.) Capital Suscrito

Al 31 de diciembre del 2012 el Capital Social de Comalgar Cia. Ltda. es de \$ 2240,00 (DOS MIL DOSCIENTOS CUARENTA DOLARES NORTEAMERICANOS) .

b.) Aporte de Socios o Accionistas para futuras capitalizaciones

El aporte para futuras capitalizaciones es en efectivo el valor de \$ 13245.58 y en un bien (terreno) el valor de \$ 185339.00

13. INGRESOS

El detalle de este rubro de las cuentas de resultados del ejercicio económico 2012 y 2011 es el siguiente:

INGRESOS ORDINARIOS	SALDO AL	
	31/12/2012	31/12/2011
Ventas	1'903,999.87	1'810,123.17
Intereses ganados	819.63	911.04
Otras rentas	12305.12	26,183.02

Utilidad en venta de activos fijos	56,521.34	
TOTAL	1'973,645.96	1'837,217.23

14. GASTOS DE PERSONAL

La composición de esta partida al 31 de diciembre del año 2012 y 2011 es la siguiente:

GASTOS DE PERSONAL	SALDO AL	
	31/12/2012	31/12/2011
Sueldos y Salarios	64614.48	60795.7
Gasto Bonificación	690.99	
Gasto horas extras	1200.64	596.99
Gasto comisiones	2154.00	
Beneficios sociales	10859.01	9335.33
Aportes al less	12712.81	10827.50
TOTAL	\$ 92231.93	\$ 81555.52

15.- DEPRECIACIONES

El detalle de este rubro de la cuenta de resultados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

DEPRECIACIONES	SALDO AL	
	31/12/2012	31/12/2011
Dep. de Equipos de Computo	1483.72	1648.48
Dep. de Muebles y Enseres	216.68	194.40
Dep. Vehículos	38043.37	64003.11
TOTAL	\$ 39743.77	\$ 65845.99

ANALISIS RAZONADO DE LOS ETADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

a.) Análisis del Balance General

La variación global de los activos durante el ejercicio se detalla a continuación:

ACTIVOS		dic-12	dic-11	Variación	%
Activos corrientes	\$	474460.97	400392.78	74068.19	18.50
Activos no corrientes	\$	338371.12	370704.38	-32333.26	-8.72
TOTAL ACTIVOS	\$	812832.09	771097.16	41734.93	5.41

Los activos totales de la Compañía a diciembre del 2012 presentaron un aumento de USD 41,734.93 respecto a diciembre del 2011. Las principales variaciones están dadas por:

1.- Aumento de activos corrientes

Los activos corrientes aumentaron en USD 74,068.19 explicado por:

- Aumento en el efectivo y equivalentes del efectivo en USD 13,825.41, lo que explica principalmente por la póliza de acumulación en la Corporación financiera.
- Disminución de los deudores comerciales en USD 8,491.26, lo que explica principalmente por disminución de deudores por venta de balance y productos veterinarios.
- Aumento de otras cuentas por cobrar en USD 28,665.30, lo que explica principalmente el aumento de las cuentas por cobrar relacionada a socios de la compañía.
- Aumento en el inventario por USD 11,682.63 que explica principalmente que se quedó en stock fármacos, y balanceado para animales de granja
- Aumento de pagos por anticipado en USD 9,267.84 que explica que se pagó a los proveedores antes que nos entreguen el producto o servicio
- Aumento de cuentas por cobrar por impuestos corrientes en USD 17.771,08, que se explica principalmente al crédito tributario a favor de la empresa de IVA y Renta
- Aumento de otros activos corrientes por USD 1,347.19

2.- Disminución de Activos no corrientes

Los activos no corrientes disminuyeron en USD 32,333.26 explicados en:

- Disminución en Propiedades Planta y Equipo en USD 32,333.26 que explica principalmente en la venta de vehículos.

La variación global de los pasivos durante el ejercicio se detalla a continuación:

PASIVOS		dic-12	dic-11	Variación	%
Pasivos corrientes	\$	466121.97	452096.73	14025.24	3.10
Pasivos no corrientes	\$	173150.67	148661.92	24488.75	16.47
Patrimonio	\$	173559.45	170338.51	3220.94	1.89
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	\$	812832.09	771097.16	38513.99	4.99

Los pasivos exigibles (corrientes y no corrientes) de la Compañía experimentaron un aumento de USD 38,513.99 respecto a diciembre 2011 que se explica por:

- Aumento en cuentas y documentos por pagar corriente por el valor de USD 127,929.04 que explica principalmente que aumento las obligaciones con los proveedores de fármacos y una cuenta por pagar a terceros
- Disminución de Obligaciones con Instituciones financieras corrientes por USD 114,215.96 esto significa que se hizo un crédito en el banco pichincha para poder cancelar los otros créditos de diferentes instituciones
- Aumento en Otras obligaciones corrientes por USD 312.16
- Aumento en Obligaciones con Instituciones Financieras no corrientes por USD 22,743.00 que explica principalmente por el crédito que se realizó a largo plazo para refinanciar los otros créditos.
- Aumento por provisiones por beneficios a empleado por USD 1,745.75 que explica por el cálculo de la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

Respecto al Patrimonio Neto al 31 de diciembre del 2012, éste aumentó en USD 3220.94 en relación al año anterior consecuencia de:

- En el año 2012 la Compañía obtuvo utilidad de USD 3209,50 mientras que en el año anterior obtuvo pérdida

b.) Análisis del Resultado

ESTADO DE RESULTADOS		dic-12	dic-11	Variación	%
Ingresos	\$	1973645.96	1837217.23	136428.73	7.43
Costos	\$	1701529.32	1533607.47	167921.85	10.95
Gastos	\$	268907.14	332647.93	-63740.79	-19.16
Resultado del Ejercicio	\$	3209.50	-29038.17	240609.79	

Comalgar obtuvo utilidades de USD 3,209.50 con respecto al año 2011 que se obtuvo pérdida de USD 29038.17, por la principal razón de que en el año 2012 se vendió

propiedad planta y equipo (vehículos) y se obtuvo una utilidad de USD 56,521.34, estos activos vendidos ocasionaron inconvenientes en el año 2011 por eso refleja la pérdida en este año.

c.) Análisis del Estado de Flujo de Efectivo

La compañía generó durante el ejercicio, un flujo neto positivo de USD 24,385.98, el cual de descompone de la siguiente manera:

- Las actividades de financiación originaron un flujo neto negativo de USD 49,300.63, producto fundamentalmente de pagos de préstamos, intereses por el valor de USD 111,645.87 y la obtención de préstamos de USD 62,345.24
- Las actividades de operación generaron un flujo neto positivo por USD 24,385.98, lo que implica los cobros procedentes de las ventas a crédito y de las ventas al contado USD 1'912,471.13 y una variación positiva en el capital de trabajo que afecta al flujo de la operación USD 89,750.00 y los pagos a proveedores, a empleados por 1'964612.11, otras entradas y salidas de las actividades de operación de USD (13,223.04)
- Las actividades de inversión fue de 38,740.06 que representa la adquisición y venta de propiedad planta y equipo.