

ALMACEN EL FOCO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

ALMACEN EL FOCO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios En El Patrimonio

Estado de Flujos De Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de

ALMACEN EL FOCO CÍA. LTDA.

23 de Marzo de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ALMACEN EL FOCO CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ALMACEN EL FOCO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **ALMACEN EL FOCO CÍA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

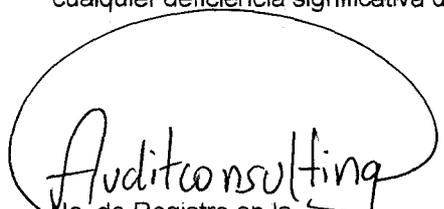
Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

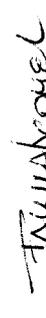

No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupiña
No. de Licencia
Profesional: 28525

ALMACEN EL FOCO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31.		Referencia a Notas	Diciembre 31.	
		2017	2016		2017	2016
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	49.675	79.065		6.555	9.484
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	94.782	81.226	11	228.897	315.946
Inventarios	5	887.819	988.335	7	4.732	4.628
Activos por impuestos corrientes	8	8.959	1.498	9	7.364	13.457
				8		
Total activos corrientes		1.041.235	1.150.124		247.548	343.515
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, planta y equipo	6	25.648	42.781			
Activos por impuestos diferidos		286	286	10	574.276	491.287
Inversiones mantenidas al vencimiento		20.176	38.976	7	341	-
Total activos no corrientes		46.110	82.043		574.617	491.287
TOTAL ACTIVOS		1.087.345	1.232.167		265.180	397.365
					1.087.345	1.232.167
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones bancarias y financieras	11					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7					
Obligaciones acumuladas	9					
Pasivos por impuestos corrientes	8					
Total pasivos corrientes						
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligación por beneficios definidos	10					
Otros pasivos	7					
Total pasivos no corrientes						
PATRIMONIO (según estado adjunto)						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO						

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


 Paulina Jácome
 Gerente General


 Washington Monge
 Contador General

ALMACEN EL FOCO CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	2.111.958	2.428.510
Costo de Venta	<u>(1.496.450)</u>	<u>(1.718.821)</u>
Utilidad bruta	615.508	709.689
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(698.015)	(737.317)
Financieros	<u>(2.124)</u>	<u>(6.071)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	(84.631)	(33.699)
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(11.968)	(23.616)
Diferido	-	286
Total	<u>(11.968)</u>	<u>(23.330)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO	(96.599)	(57.029)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>(35.586)</u>	<u>639</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>(35.586)</u>	<u>639</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>(132.185)</u></u>	<u><u>(56.390)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Paulina Jácome
Gerente General

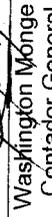

Washington Monge
Contador General

ALMACEN EL FOCO CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Otros resultados Integrales		Utilidades Retenidas				Total
	Capital	Reserva Legal	Ganancia/Pérdida Actuarial	Resultados			
				Acumulados por Adopción de NIFS	Reserva Capital	Utilidades Distribuibles	
Saldo al 1 de enero de 2016	670.000	51.263	99.922	(805)	15.632	(315.607)	520.405
Apropiación de Reserva Legal	-	3.508	-	-	-	(3.508)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(66.650)	(66.650)
Otros Resultados Integrales	-	-	639	-	-	-	639
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(57.029)	(57.029)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	670.000	54.771	100.561	(805)	15.632	(442.794)	397.365
Otros Resultados Integrales	-	-	(35.586)	-	-	-	(35.586)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(96.599)	(96.599)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	670.000	54.771	64.975	(805)	15.632	(539.393)	265.180

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

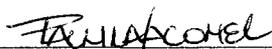

 Paulina Jácome
 Gerente General


 Washington Móngé
 Contador General

ALMACEN EL FOCO CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	2.098.402	2.403.866
Pagos a proveedores y a empleados	(2.140.385)	(2.363.178)
Intereses pagados	(2.124)	(6.071)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(44.107)</u>	<u>34.617</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(1.154)	(5.249)
Inversiones mantenidas al vencimiento	18.800	(1.732)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>17.646</u>	<u>(6.981)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	(2.929)	9.484
Dividendos	-	(66.650)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(2.929)</u>	<u>(57.166)</u>
Incremento neto de efectivo	(29.390)	(29.530)
Efectivo al principio del año	79.065	108.595
Efectivo al fin del año	<u>49.675</u>	<u>79.065</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Pérdida neta del año	(96.599)	(57.029)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	47.403	50.988
Depreciación	18.287	20.580
Impuesto a la renta	11.968	23.616
	<u>(18.941)</u>	<u>38.155</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(13.556)	(24.644)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(87.049)	15.045
Inventarios	100.516	54.767
Obligaciones acumuladas	104	(28.251)
Otros pasivos	341	(16.409)
Impuestos	(25.522)	(4.046)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(44.107)</u>	<u>34.617</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Paulina Jácome
Gerente General


Washington Monge
Contador General