

# ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

### 1 - INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el año 2004 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A. Tiene como actividad principal la compra, venta al por mayor y menor de artículos de bazar en general.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

Aspectos económicos en el Ecuador.- La Comisión para América Latina y el Caribe (CEPAL), estima que Ecuador crecerá el 1.7% en el 2017 y el 1.3% en el 2018. El organismo en su informe considera que Ecuador continuará experimentando una recuperación económica.

El Banco Central del Ecuador pronostica un mejor desempeño económico para el 2017 y 2018, espera un crecimiento en el orden del 1.5% y 1.6%, respectivamente. Sin embargo la Corporación de Estudios para el Desarrollo (CORDES), considera que incluso se podría llegar a un crecimiento del 2.4% en el 2017.

El Fondo Monetario Internacional (FMI), pese haber mejorado sus perspectivas de crecimiento, se muestra más cauto y proyecta un ligero crecimiento del 0.2% en el 2017 y 0.6% en el 2018.

Sin embargo para algunos analistas ecuatorianos, entre el conservadurismo del FMI y el optimismo del gobierno, lo más probable es que sea un crecimiento intermedio y consideran que en el 2017 el consumo fue el motor de la economía y para el 2018 será la inversión; así lo muestra las cifras del BCE: el crecimiento del consumo en el 2018 (1.3%) será menor al del 2017 (4.5%) y la inversión crecerá 3.6% en el 2018, mientras que para el 2017 decreció un 13%.

Los exportadores ecuatorianos ven con optimismo moderado el 2018 por el aumento de las ventas. Con cifras positivas se retomó el crecimiento tras dos años de cifras negativas y con decrecimiento de casi el 6% en el 2015 y de algo más del 3% en el 2016. En el crecimiento de las exportaciones no petroleras, el camarón y el banano tuvieron un alza importante, mientras que el cacao presentó una caída en las ventas. Se estima que para el año 2018 las exportaciones no petroleras se incrementarán entre el 5% y 6%, y que habrá estabilidad en los precios, no obstante de considerar a nuestro país muy caro para producir, con costos extremadamente caros.

A nivel externo las perspectivas son medianamente positivas por que el consumo va a seguir creciendo. Está previsto que Estados Unidos crezca con una economía mucho más fuerte y robusta, mientras que la economía europea, a pesar de las incertidumbres del brexit, sigue creciendo, así como Asia sigue aumentando el consumo. Cabe mencionar que no hay un acuerdo comercial con Estados Unidos, principal socio comercial.

Cabe mencionar que el cierre fiscal del 2017 cerró con un déficit de \$ 5.700 millones de dólares, esto es, mil millones más de lo proyectado; por consiguiente para cubrir el déficit, Ecuador deberá en el 2018 contraer más deuda para cumplir con la meta fijada.

# **ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

### **2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**

#### **2.1 Estado de cumplimiento y bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) de conformidad con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en Octubre 11, 2011.

La preparación de los estados financieros ha sido sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

#### **2.2 Efectivo y bancos.**

El efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

#### **2.3. Clientes y otras cuentas por cobrar.**

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 3.

#### **2.4 Inventarios.**

Los inventarios se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto realizable. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos necesarios para la venta.

#### **2.5 Propiedades y equipo.**

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargarán a los resultados del año en el que éstos se incurran.

# ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO POR EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calculará por el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas:

Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20%

Al final de cada período, la compañía evalúa si sus activos no han sufrido alguna pérdida por deterioro.

### 2.6. Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

#### 2.6.1 Impuesto a la renta corriente

Constituye el mayor valor entre el impuesto causado del 22% aplicado a las utilidades gravables y el anticipo mínimo determinado para el período.

### 2.7 Activos financieros

#### 2.7.1 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

2.8 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).- A partir del año 2018, entran en vigencia las siguientes Normas:

NIIF 9 Instrumentos Financieros (sustituye la NIC 39):

- Rige a partir de enero 1, 2018 y se aplicará en forma retroactiva, con algunas excepciones.
- El nuevo modelo de deterioro se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de la pérdida incurrida de NIC 39, lo que significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada.
- La aplicación de la NIIF 9 está dirigida a bancos, aseguradoras y otras entidades financieras, sin embargo las empresas no financieras deberían analizar a fondo los beneficios de su aplicación.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes:

- Aplicación a partir de enero 1. 2018, se admite su aplicación anticipada.
- Reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios; Contratos de Seguros entre otros.
- Se aplica para todos los contratos de ingresos de actividades ordinarias que una entidad celebra con sus clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento y medición de las ventas de ciertos activos no financieros.

# ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- Para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, la Norma prevé un modelo de 5 etapas: (a) Identificar el contrato celebrado con el cliente; (b) Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato; (c) Determinar el precio de la transacción; (d) Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas; y (e) Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato

### NIIF 16 Arrendamiento:

- Aplica a partir de enero 1, 2019, se admite su aplicación anticipada.
- Excluye contrato de arrendamiento a corto plazo y de bajo valor.
- Elimina la contabilidad dual para los arrendatarios. Establece un modelo único, que es igual al del arrendamiento financiero.
- Para el arrendador se sigue aplicando la clasificación de arrendamiento financiero y operativo, según sea el caso.

### 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos posteriores.

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

#### Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2017, ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

#### 4. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo o equivalente de efectivo, es el efectivo en bancos es de libre disponibilidad. Incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones con vencimientos menores a tres meses, desde la fecha de origen, así como otros valores de alta liquidez.

# ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

### 5. Cuentas por cobrar y otros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestra un detalle.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	67.105,30	48.351,51
Otras cuentas por cobrar	<u>22.521,30</u>	<u>3.586,12</u>
Total	<b><u>89.626,60</u></b>	<b><u>51.937,63</u></b>

Los créditos concedidos a clientes son a 30 y 60 días plazo. La cartera no muestra morosidad importante que requiera una provisión por deterioro.

### 6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestra un detalle

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Productos terminados:</u>		
Cuadernos	467.128,38	639.836,50
Forros	49.605,91	64.253,75
Hojas	132.959,04	193.646,56
Marcadores	214.478,98	196.572,40
Lápiz	178.319,02	208.552,86
Lima	-	23.336,48
Carros	43.214,21	35.643,32
Otros	<u>807.930,20</u>	<u>782.043,04</u>
Total	<b><u>1.893.635,74</u></b>	<b><u>2.143.884,91</u></b>
Importaciones en tránsito	<u>76.941,92</u>	
Total	<b><u>1.970.577,66</u></b>	<b><u>2.143.884,91</u></b>

### 7. Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestra un detalle

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificio	345.000,00	345.000,00
Muebles y enseres y equipo de oficina	59.492,74	59.492,74
Vehículo	128.553,58	76.767,86
Equipo de computación y software	<u>33.646,06</u>	<u>33.646,06</u>
	566.692,38	514.906,66
Depreciación acumulada	<u>(138.032,88)</u>	<u>(105.205,88)</u>
Total	<b><u>428.659,50</u></b>	<b><u>409.700,78</u></b>

Las adiciones del año 2017 corresponden a la compra de un vehículo en Vallejo Araujo marca Trailblazer AC. 2.8, 5 Puertas 4 x4 a diesel modelo 2018 por \$ 51.785,72.

# ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

### 8. Cuentas por pagar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Proveedores de mercadería y servicios:</u>		
Bico Internacional	-61.970,28	72.718,22
Importadora Regalado	54.977,00	-
Indupac Cia.Ltda.	14.223,33	-
Ordoñez Pino Alejandro	495.673,27	302.791,95
Otras cuentas por pagar	<u>178.108,69</u>	<u>152.150,16</u>
Total	804.952,57	527.660,33
Compañía relacionada (Inmokarma)	-	234.591,20
Servicio de Rentas Internas Total	<u>41.053,35</u>	<u>41.575,45</u>
	<u>846.005,92</u>	<u>803.826,98</u>

### 9. Gastos acumulados

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación trabajadores	26.785,43	24.213,96
Provisiones beneficios sociales	13.084,98	10.856,12
Total	<u>39.870,41</u>	<u>35.070,08</u>

### 10. Obligaciones largo plazo

La cuenta por pagar a largo plazo es con la accionista Carmen Paola Ordoñez Santacruz por \$ 1.524.362,61 (2016:\$ 1.551.313,96). En el año 2017 no ha habido nuevas acreencias, más bien hubo pagos por un total de \$ 26.951,35, durante el período enero a septiembre del 2017. La deuda por pagar a largo plazo no genera intereses.

### 11. Activos y pasivos por impuesto corriente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto corriente		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	28.281,11	64.257,72
Retenciones en la fuente iva e imp.renta		<u>275,59</u>
Total	<u>28.281,11</u>	<u>64.533,31</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta del ejercicio, saldo	<u>4.677,16</u>	<u>709,00</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestra a continuación la determinación del impuesto a la renta, según la conciliación tributaria:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio, neto de participación trabajadores	151.784,08	137.212,81
Más.- Gastos no deducibles	<u>39.503,72</u>	<u>35.705,94</u>
Utilidad gravable	<u>191.287,80</u>	<u>172.918,75</u>
Impuestos:		
Causado a la tasa del 22%	42.083,32	38.042,12
Anticipo mínimo determinado para el ejercicio	38.167,46	39.486,76
Impuesto a la renta del período, el mayor	42.083,32	39.486,76
Menos.- Pagos anticipos mínimos	(30.107,08)	(30.717,38)
Menos.- Retenciones en la fuente del período	<u>(7.299,08)</u>	<u>(8.060,38)</u>
Saldo impuesto a la renta por pagar (favor)	<u>4.677,16</u>	<u>709,00</u>

# ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

### 12. Patrimonio

Capital social.- Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 1.00 que representa un valor de \$ 800.00.

  
Ing. Paola Ordoñez Santacruz  
Gerente General

  
C.P.A. Esther Macías Castro  
Contadora