



Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, el informe se emitió con fecha 24 de abril de 2015 y contiene una opinión sin salvedad.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido al fraude o error.



Informe de los auditores independientes (continuación)

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informes requeridos por otras regulaciones

7. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Quito, Ecuador
12 de abril de 2016

BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES CÍA. LTDA.
Firma miembro de **INPACT**
INTERNATIONAL ENGLAND
RNAE 456

Ing. Augusto Batallas
RNCPA 27.765
Socio de Auditoría

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
Prácticas de Simulación Financiera
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2005 y 2014
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS E.U.A.)

		2005	2013	PASIVOS	2015	2014
ACTIVOS				CORRIENTES		
COMENTARIOS						
Caja, Bancos	(nota 4)	110,535	233,357	Proveedores	(nota 8)	742,578
Cuentas	(nota 6)	468,717	580,769	Rever Cites Sociales	(nota 8)	1,159
Proveedores	(nota 6)	12,731	14,788	Seguro Social por Pagar	(nota 8)	15,818
Otros Acreedores	(nota 6)	181,623	216,952	Participación Trabajadores 15%	(nota 8)	52,591
Análisis proveedores	(nota 6)	28,721	66,744	Obligaciones Fiscales	(nota 8)	96,203
Provisiones Incobrables	(nota 6)	17,501	(31,390)	Cuentas Provisionales	(nota 8)	9,885
Inventarios	(nota 8)	3,044,779	3,219,078	Obligaciones Financieras	(nota 8)	550,764
Importaciones en Tránsito	(nota 5)	416,539	255,232	Prestamos Acreditados	(nota 8)	50,032
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4,236,892	4,833,122	De Gastos Reaccionados Locales	(nota 8)	482,452
						2,380,263
NO CORRIENTES				NO CORRIENTES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
				Coligaciones Laboral Largo Plazo	(nota 8)	382,330
				Prestamos Accionistas a Largo Plazo	(nota 8)	362,742
				Obligaciones Financieras Largo Plazo	(nota 8)	
				Otros Prestamos A Largo Plazo	(nota 8)	
				TOTAL PASIVO NO CORRIENTES		605,073
				TOTAL PASIVO		3,015,334
ACTIVOS DIFERIDOS				PATRIMONIO		
Costos otros activos diferidos		278,739	170,881	Capital Social	(nota 10)	150,000
Anulacion otros activos diferidos		139,288	129,861	Reserva Legal	(nota 10)	948
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		418,027		Reserva Facultativa		240,223
Devoluciones en garantía		22,278	27,428	Reserva de Capital		97,382
TOTAL OTROS ACTIVOS		22,278	27,428	Reservado de ejercicios anteriores		814,150
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		132,782	59,477	Resultado del Ejercicio		233,858
				Otros Suplementos Reservados		9,420
				TOTAL PATRIMONIO		1,525,271
TOTAL ACTIVOS		4,369,674	4,892,600	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		4,540,605



CARLOS DAVID CHIRIBOGA
GERENTE GENERAL



XAVIER CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

Las Prácticas son parte integrante de los estados financieros

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
Estados de Resultado Integral
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS			
Ventas Netas		4,678,919	5,318,770
Devoluciones		(198,055)	(167,324)
Total ingresos operacionales	(nota 11)	4,480,865	5,151,446
COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas	(nota 13)	(2,382,833)	(2,572,757)
Total Costo de Ventas		(2,382,833)	(2,572,757)
Utilidad Bruta		2,098,032	2,578,689
(-) Gastos operacionales			
Sueldo Unificado		(326,517)	(302,534)
Horas Extras		(106,255)	(102,495)
Bonificaciones		(70,298)	(96,645)
Honorarios Profesionales		(95,963)	(88,285)
Arriendo		(334,677)	(415,090)
Varios Gastos Administrativos		(894,826)	(573,566)
Otros Gastos		(42,720)	(168,016)
Total gastos operacionales	(nota 12)	(1,871,257)	(2,146,630)
Utilidad Operacional		226,775	432,059
(-) Gastos no Operacionales			
Gastos Financieros		(126,026)	(133,568)
Total Gastos no Operacionales	(nota 12)	(126,026)	(133,568)
(*) Ingresos no Operacionales			
Otros Ingresos	(nota 11)	76,004	52,113
Total Ingresos no Operacionales		76,004	52,113
Resultado del Ejercicio		176,753	350,604
15% Participación Trabajadores	(nota 9)	(26,513)	(52,591)
Impuesto a la Renta	(nota 9)	(50,015)	(74,455)
Resultado del Ejercicio		100,226	223,558
Otro Resultado Integral			
Componentes del Otro Resultado Integral			
Ganancias Actuariales por Planes de Beneficios Definidos		-	8,420
Pérdidas Actuariales por Planes de Beneficios Definidos		(7,339)	-
Resultado Integral Total del Año		93,187	231,978



CARLOS DAVID CHIRIBOGA
GERENTE GENERAL



XAVIER CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

Estados de Cuentas en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(EXPRESADO EN DOLÁRES DE LOS E.U.A.)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Intelectiva	Reserva de Capital	Líros Superávit Por Revaluación	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	928	-	928	389,895	87,582	(1,124)	548,900	311,600	1,337,908
Aumento (disminución) de capital social	149,072	-	-	(149,072)	-	-	-	-	-
Transferencias a Utilidades anteriores	-	-	-	-	-	-	311,600	(311,600)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Superávit Por Revaluación	-	-	-	-	-	9,544	-	-	9,544
Otros cambios (OIR) Pérdida Frotal (Actual)	-	-	-	-	-	-	(45,740)	-	(45,740)
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	350,604	350,604
15% Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(52,591)	(52,591)
22% Ingresos a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(74,455)	(74,455)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	150,000	-	928	240,623	87,582	8,420	814,160	223,558	1,525,271
Aumento (disminución) de reserva legal	-	-	29,072	(29,072)	-	-	-	-	-
Transferencias a utilidades anteriores	-	-	-	-	-	-	223,558	(223,558)	-
Pago dividendos	-	-	-	-	-	-	(771,558)	-	(223,558)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Superávit Por Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (OIR) Pérdida Estudios Actual	-	-	-	-	-	(7,049)	-	-	(7,049)
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	176,753	176,753
15% Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(26,511)	(26,511)
22% Ingresos a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(50,035)	(50,035)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	150,000	-	30,000	211,551	87,582	1,381	814,160	200,226	1,394,899

CARLOS DAVID CHIRIBOGA
GERENTE GENERAL

XAVIER CHÁVEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

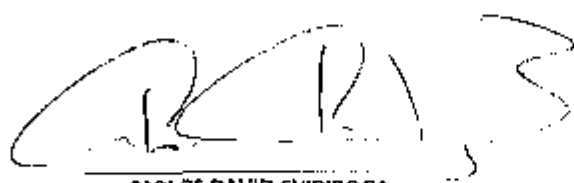
EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2015	2014
Efectivo provisto por clientes	4,597,917	5,037,181
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(3,386,424)	(3,634,231)
Efectivo utilizado en pago de intereses	(87,228)	(118,264)
Efectivo utilizado en servicios de operación	(748,393)	(747,156)
Efectivo provisto por otros	(48,415)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	327,458	537,530
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en propiedad, planta y equipo	(10,043)	(18,508)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(10,043)	(18,508)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en préstamos a terceros	(231,679)	(397,489)
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(223,558)	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(455,237)	(397,489)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	(137,822)	121,532
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	268,357	146,824
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	130,535	268,357



CARLOS DAVID CHIRIBOGA
GERENTE GENERAL

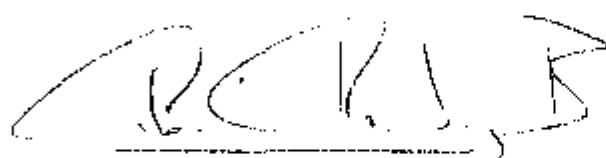


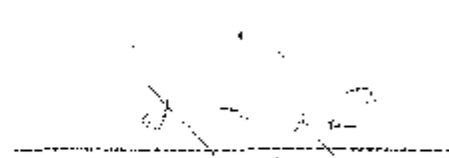
XAVIER CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.
Conciliación Entre la Utilidad Neta y los Flujos de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad neta	100,226	223,558
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación	10,868	8,807
Amortización	15,407	-
Intereses	38,798	15,304
Provisión Jubilación Patronal	6,990	9,962
Provisión Desahucio	11,575	4,040
Provisión Salario Digno	33	17
Provisión Beneficios Sociales	9,918	10,012
Ajustes Inventario (Y Otras Partidas Distintas Al Efectivo)	(12,212)	24,249
Baja de Inventarios	140,323	-
Participación trabajadores	26,513	52,591
Impto. Renta Ejercicio	50,015	74,455
Utilidad Conciliada	<u>398,454</u>	<u>422,995</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de Clientes	73,720	(152,695)
Disminución de anticipo proveedores	(22,471)	(62,056)
Disminución de obligaciones fiscales	(48,415)	-
(Aumento) disminución de servidumbres y otros	(213,571)	247,690
Aumento de cuentas a pagar	275,902	223,923
Disminución de obligaciones fiscales y laborales	(136,550)	(135,048)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	390	(7,279)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>327,458</u></u>	<u><u>537,530</u></u>


CARLOS DAVID CHIRIBOGA
GERENTE GENERAL


XAVIER CHAVEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

EL NUEVO ALMACEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

EL NUEVO ALMACEN CIA LTDA, fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 28 de noviembre de 1973, su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la comercialización de prendas de vestir al por mayor y menor y en relación en el ramo importaciones en general y comercio, de acuerdo con las leyes ecuatorianas.

3. Políticas Contables

Los Estados Financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2015.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

La Compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los Estados Financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de Estados Financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Vida útil Planta y equipo

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **EL NUEVO ALMACEN CIA LTDA** es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Activos y pasivos Financieros

Los activos Financieros y pasivos Financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos Financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Reconocimiento de activos y pasivos Financieros

Los activos Financieros y los pasivos Financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos Financieros y pasivos Financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos Financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii) Pasivos Financieros

Los pasivos Financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos Financieros no derivados.

Los pasivos Financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

h) Planta y equipo

Son reconocidos como planta y equipos aquellos bienes que se usan en la comercialización y/o prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

a) Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) Medición posterior

Los elementos de planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) Depreciación de Planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de planta y equipos:

Activo	Años de Vida Útil	Porcentaje de Depreciación
		%
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Computación	3	33
Equipo de Oficina	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente causado.

Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

k) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

m) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera 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.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo es el siguiente detalle:

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja General	14,785	12,302
Caja Chica General	-	600
Caja Chica Camila Chiriboga	1,000	1,000
Bco. Pichincha 300772380-4	-	25,172
Bco. Pichincha 306768160-4 (88591-3	3,433	87
Bco. Pichincha 300772200-4	3,391	67
Bco. Pichincha 308546010 4 (3701675	9,496	8
Bco. Pichincha 308546190-4 (3701676	3,851	1,521
Bco. Pichincha 308545840-4 (37016730)	2,552	292
Bco. Pichincha 308545910-4 (3701674	15,330	1,569
Bco. Pichincha 308545770-4(37016722)	18,882	3,255
Bco. Pichincha 308545610-4 (3701671	13,377	1,747
Produbanco cta. 128-9	9	9
Produbanco cta. 127-0	4	4
Produbanco cta. 126-2	5	5
Produbanco Cta. .02228000382	3,697	9,661
Bco. Bolivariano 5005032902	37	37
Bco. Internacional 0800613992	39,411	206,802
Bco del Pacifico 0726085-7	974	974
Banco Solidario 2626500034940	302	3,244
Total	130,535	268,357

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

5. Inventarios

Se resume así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inv. Materia Prima	1,072,219	965,157
Inv. Productos en Proceso	38,229	59,273
Inv. Producto Terminado	1,902,006	2,146,402
Inv. En Movimiento	29,325	48,846
Importaciones por Liquidar	418,589	155,230
Total	3,460,368	3,374,908

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue como sigue:

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

	2015	2014
Cientes	468,717	569,769
Empleados	12,231	14,788
Otros Acreedores	181,621	218,952
Anticipo Proveedores	88,721	66,744
Provisión Cuentas Incobrables	(2,501)	(32,390)
Total	748,789	837,863

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la política de crédito para la venta a clientes es: en crédito directo hasta 45 días, en tarjetas de crédito según las políticas propias de las emisoras y los acuerdos de financiamiento que se contratan con las mismas, las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

7. Planta y Equipo- Neto

El movimiento de planta y equipos neto al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL 31/12/2013	ADICIONES	BAJAS / RETIROS	SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES	BAJAS / RETIROS	SALDO AL 31/12/2015
DEPRECIABLES							
Instalaciones	34,703	-	-	34,703	1,136	-	35,839
Vehículos	168,580	-	-	168,580	-	-	168,580
Muebles y Enseres	98,191	1,800	-	99,991	6,741	-	106,732
Equipo de Oficina	707	1,205	-	1,912	-	-	1,912
Equipo de Computación	71,145	4,003	-	75,148	1,359	-	76,507
Maquinaria y Equipo	18,428	11,700	-	30,128	801	-	30,929
COSTO TOTAL	391,756	18,508	-	410,264	10,043	-	420,307
DEPRECIACIÓN ACUMULADA							
Depr. Instalaciones	(33,045)	(169)	-	(33,213)	(254)	-	(33,467)
Depr. Vehículos	(168,580)	-	-	(168,580)	-	-	(168,580)
Depr. Muebles y Enseres	(91,486)	(1,650)	-	(93,136)	(1,329)	-	(94,465)
Depr. Equipo de Oficina	(514)	(97)	-	(611)	(162)	-	(773)
Depr. Equipo Computación	(57,561)	(5,567)	-	(63,129)	(6,687)	-	(69,816)
Depr. Maquinaria y Equipo	(12,221)	(1,324)	-	(13,545)	(2,435)	-	(15,981)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(363,406)	(8,807)	-	(372,215)	(10,868)	-	(383,083)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	28,349	9,701	-	38,049	(825)	-	37,224

8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus Estados Financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

Obligaciones Corto Plazo	2015	2014
Proveedores y Otras Ob. Corrientes	1,018,480	742,578
Beneficios Sociales	40,598	11,159
Seguro Social por Pagar	16,330	15,818
Participación Trabajadores 15%	26,513	52,591
Obligaciones Fiscales	32,256	86,201
Otras Provisiones (*)	9,089	8,689
Obligaciones Financieras	488,452	950,754
Prestamos Accionistas	54,032	-
Obligaciones Relacionadas Locales	228,770	482,462
Obligaciones Largo Plazo		
Obligaciones Laborales Largo Plazo	313,400	282,330
Obligaciones Financieras Largo Plazo	287,297	-
Prestamos Accionistas Largo Plazo	191,531	382,743
Otros Préstamos A Largo Plazo	370,827	-
Total	3,077,575	3,015,334

(*) En la cuenta Otras Provisiones se registra al 31 de diciembre de 2015, la provisión que se realizó para registro de gastos de importaciones.

9. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 (22% aplicable a la utilidad gravable comprendida al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014).

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2015 (US, \$)	2014 (US, \$)
Utilidad antes del cálculo Impuesto a la Renta	176,753	350,604
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	26,513	52,591
Utilidad antes de Impuesto a la renta	150,240	298,013
Menos: Deducciones por pago a trabajadores discapacitados	18,264	8,459
Menos: Otras Rentas Exentas y no Gravadas	37,916	14,000
Más: Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	36,446	-
Más: Gastos no Deducibles	34,658	60,777
Más: 15% Participación de trabajadores Atribuibles A Exentos	221	2,100
Utilidad Gravable	165,384	338,431
Impuesto a la Renta Causado	36,385	74,455
Anticipo Impuesto a la Renta Determinado	50,015	-
Retenciones en la Fuente	65,770	73,096
Impuestos por pagar y/o (Saldo a Favor del Contribuyente)	(15,755)	1,359

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

10. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 150.000 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	SALDO AL 31/12/2014	INCREMENTO	REDUCCIÓN	SALDO AL 31/12/2015
CAPITAL SOCIAL	150,000	-	-	150,000
TOTAL CAPITAL SOCIAL	150,000	-	-	150,000

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios y no ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

	2015	2014
Ventas Almacenes	-	110,778
Ventas Almacenes contado	716,120	717,052
Ventas Almacenes crédito directo	1,194,561	1,425,520
Ventas Almacenes Tarjetas de Crédito	2,768,239	3,065,420
Devoluciones en Ventas	(198,055)	(167,324)
Intereses Bancarios	2	11
Otros	76,003	52,102
Total	4,556,869	5,203,559

12. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, son los siguientes:

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldo Unificado	326,517	302,534
Horas Extras	106,255	102,495
Bonificaciones	70,298	96,645
Honorarios Profesionales	95,963	88,285
Arriendo	334,677	415,090
Varios Gastos Administrativos	894,826	973,566
Otros Gastos	42,720	168,016
Gastos Financieros	126,026	133,568
Total	<u>1,997,283</u>	<u>2,280,199</u>

13. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone según el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario Inicial Productos No Producidos	2,195,248	1,969,014
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos	275,073	1,376,494
Importaciones de Bienes No Producidos	271,336	619,680
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos	(1,931,331)	(2,195,248)
Inventario Inicial de Materia Prima	965,157	1,053,770
Compras Netas Locales de Materia Prima	52,527	78,569
Importaciones de Materia Prima	676,195	663,601
(-) Inventario Final de Materia Prima	(1,072,219)	(965,157)
Inventario Inicial de Productos en Proceso	59,273	31,307
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	(38,229)	(59,273)
Servicio de Confección	929,803	-
(=) Costo de Ventas	<u>2,382,833</u>	<u>2,572,757</u>

14. Contingencias

En respuesta a la carta de confirmación remitida al asesor legal de **EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.**, se expone lo siguiente:

"EL ESTUDIO JURÍDICO PUENTE & ASOCIADOS ASESORÍA EMPRESARIAL al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha inclusive, no tiene a su cargo ningún juicio, litigio o hecho reportable de **EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.**".

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe **EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.**, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

16. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la administración y la junta general de socios de la compañía en marzo 10 de 2016 según la respectiva acta.