



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltd, ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y
2015.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidad del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de los Socios en relación con los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (continuación)

6. En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.
7. Los Socios son responsables por vigilar el proceso de reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.
9. Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:
 - Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
 - Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.
 - Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
 - Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones

Informe de los auditores independientes (continuación)

que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier diferencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y complementarios

10. El Informe de Cumplimiento Tributario de EL NUEVO ALMACEN CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador
25 de ABRIL de 2017


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


Ing. Washington Batallas
RNCPA 27.177
Representante Legal

EL M. ENCOMENDACION C.A., LTDA.
Estado de la Actividad Financiera

Período que comprende al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Cuentas en millones de Bolívares)

Activos	2009	2008	2007	2006
Activos corrientes				
Caja y bancos	10,852	1,543,147	1,543,147	1,543,147
Cuentas por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones	10,137	10,137	10,137	10,137
Cuentas por pagar	100,000	100,000	100,000	100,000
Cuentas por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones	10,137	10,137	10,137	10,137
Provisiones por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones por pagar	10,137	10,137	10,137	10,137
Provisiones por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones por pagar	10,137	10,137	10,137	10,137
Activos no corrientes				
Provisiones por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones por pagar	10,137	10,137	10,137	10,137
Activos totales	4,071,176	4,071,176	4,071,176	4,071,176
Activos corrientes				
Provisiones por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones por pagar	10,137	10,137	10,137	10,137
Activos no corrientes				
Provisiones por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones por pagar	10,137	10,137	10,137	10,137
Activos totales	4,071,176	4,071,176	4,071,176	4,071,176
Activos corrientes				
Provisiones por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones por pagar	10,137	10,137	10,137	10,137
Activos no corrientes				
Provisiones por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones por pagar	10,137	10,137	10,137	10,137
Activos totales	4,071,176	4,071,176	4,071,176	4,071,176
Activos corrientes				
Provisiones por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones por pagar	10,137	10,137	10,137	10,137
Activos no corrientes				
Provisiones por cobrar	1,071,176	1,071,176	1,071,176	1,071,176
Provisiones por pagar	10,137	10,137	10,137	10,137
Activos totales	4,071,176	4,071,176	4,071,176	4,071,176


CONTROLLER GENERAL
ADMINISTRACIÓN


CONTROLLER GENERAL
ADMINISTRACIÓN

Se anula por parte integrante de los estados financieros

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.
Estados de Resultado Integral
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

		2014	2013
INGRESOS			
Ventas Netas		1,355,008	4,575,816
Devaluaciones		<u>(36,546)</u>	<u>(188,051)</u>
Total ingresos operacionales	(nota 11)	1,318,462	4,487,765
COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas	(nota 12)	<u>(1,738,439)</u>	<u>(2,182,813)</u>
Total Costo de Ventas		<u>(1,738,439)</u>	<u>(2,182,813)</u>
Utilidad Bruta		1,779,898	2,864,882
(-) Gastos operacionales			
Sueldo Unificado		(319,178)	(326,517)
Horas Extras		(105,339)	(128,145)
Bonificaciones		(34,790)	(70,198)
Remuneración Profesionales		(98,185)	(95,963)
Arriendo		(368,689)	(334,677)
Varios Gastos Administrativos		(713,803)	(894,836)
Otros gastos		<u>(52,567)</u>	<u>(42,732)</u>
Total gastos operacionales	(nota 13)	(2,679,692)	(3,471,957)
Utilidad Operacional		144,206	226,775
(-) Gastos no Operacionales			
Gastos Financieros		<u>(117,968)</u>	<u>(126,036)</u>
Total Gastos no Operacionales	(nota 13)	(117,968)	(126,036)
(+) Ingresos no Operacionales			
Otros ingresos	(nota 14)	<u>21,292</u>	<u>76,064</u>
Total Ingresos no Operacionales		21,292	76,064
Resultado del Ejercicio		<u>47,530</u>	<u>176,759</u>
15% Participación Trabajadores	(nota 9)	(7,135)	(24,516)
Impuesto a la Renta	(nota 9)	<u>(48,347)</u>	<u>(50,015)</u>
Resultado del Ejercicio		(7,952)	102,228
Otro Resultado Integral			
Componentes del Otro Resultado Integral			
Pérdidas Actuariales por Planes de Beneficios Definidos		<u>(19,178)</u>	<u>(7,038)</u>
Resultado Integral Total del Año		<u>(26,269)</u>	<u>99,197</u>
 CARLOS DAVID OBREGÓN GERENTE GENERAL		 XANIER CHAVES CONTADOR GENERAL	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

© 2004 Blackwell Publishing Ltd, *Journal of Internal Medicine* 255: 111–118

THE UNIVERSITY OF CHICAGO

124. *Journal of Cellular Biochemistry*, 1997, 65, 109-114. *Effect of the Proliferation of Endothelial Cells on the Proliferation of Endothelial Cells*. *Journal of Cellular Biochemistry*, 1997, 65, 109-114.

[illegible]

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2024 y 2023
(presentado en dólares de los E.U.A.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2024	2023
Efectivo provisto por clientes	3,505,713	4,597,917
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(2,562,793)	(3,395,424)
Efectivo utilizado en pago de intereses	(54,823)	(97,238)
Efectivo utilizado en servicios de operación	(851,503)	(146,932)
Efectivo provisto por otros	27,758	(86,472)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	264,758	127,458
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en propiedad planta y equipo	(8,407)	(15,043)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(8,407)	(15,043)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en préstamos a terceros	(117,689)	(331,679)
Efectivo utilizado en pago de dividendos	-	(221,518)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(117,689)	(453,137)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	(61,338)	(130,722)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	120,585	288,907
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	59,247	158,185


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.)

	2015	2014
Utilidad neta	(5,891)	100,126
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neta provisto por actividades de operación		
Depreciación	10,814	10,860
Amortización	55,990	15,407
Intereses	19,148	38,798
Provisión Jubilación Patronal	21,317	6,990
Provisión Desahucio	6,130	11,571
Provisión Salario Digno	-	33
Provisión Beneficios Sociales	8,479	9,918
Ajustes Inventario (Y Otras Partidas Distintas Al Efectivo)	(7,499)	(12,212)
Baja de Inventarios	-	140,323
Participación trabajadores	7,139	26,513
Impto. Renta Ejercicio	46,347	50,015
Utilidad Conciliada	153,975	295,454
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de Clientes	(70,537)	73,720
Disminución de anticipo proveedores	37,967	(22,471)
Disminución de obligaciones fiscales	27,258	(48,413)
(Aumento) disminución de servitumbres y otros	363,487	(213,571)
Aumento de cuentas a pagar	(208,455)	275,900
Disminución de obligaciones fiscales y laborales	(153,117)	(136,530)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	80,210	390
Efectivo neta provisto por actividades de operación	290,785	327,458


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 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

EL NUEVO ALMACÉN CIA LTDA, fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 26 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 2016.

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

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

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.

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 ALMACÉN 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.

g) 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.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

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 incupenibilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del periodo 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

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

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.

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.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

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

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 período 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 veya 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

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

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 obtener.

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 mayores 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 existiera 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.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo es el siguiente detalle:

	2016	2015
Caja General	14,047	14,785
Caja Chica "Quilcentro"	20	-
Caja Chica "La Venezuela"	20	-
Caja Chica "Shyris"	20	-
Caja Chica "El Bosque"	20	-
Caja Chica "El Recreo"	20	-
Caja Chica El Jardín	20	-
Caja Chica San Marino	20	-
Caja Chica Camila Chiriboga	1,000	1,000
Caja Chica Rebajas	20	-
Caja Chica Mail de los Andes	20	-
Bco. Pichincha 306768160-4 (88591-3)	5	3,433
Bco. Pichincha 300772200-4	6	3,391
Bco. Pichincha 308546010-4 (3701675)	734	9,496
Bco. Pichincha 308546190-4 (3701676)	991	3,851
Bco. Pichincha 308545840-4 (37016730)	40	2,152
Bco. Pichincha 308545910-4 (3701674)	1,302	15,330
Bco. Pichincha 308545770-4 (37016721)	191	18,882
Bco. Pichincha 308545610-4 (3701671)	1,235	13,377
Produbanco cta. 128-9	9	9
Produbanco cta. 127-0	4	4
Produbanco cta. 126-2	5	5
Produbanco Cta. 02128000382	2,902	3,697
Bco. Bolivariano 5005032902	37	37
Bco. Internacional 0800613092	12,703	39,411
Bco del Pacífico 0726085-7	974	974
Banco Solidario 2626500054940	61	302
Banco Transitorio	430	-
Total	26,827	130,636

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

5. Inventarios

Se resume así:

	2016	2015
Inv. Materia Prima	1,126,414	1,072,219
Inv. Productos en Proceso	38,771	38,228
Inv. Productos Terminado	1,908,168	1,902,006
Inv. En Movimiento	22,300	29,323
Importaciones por liquidar	1,328	418,589
Total	3,096,881	3,460,365

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 2016 y 2015 fue como sigue:

	2016	2015
Cientes	527,378	488,717
Empleados (a)	24,107	12,231
Otros Acreedores	106,068	181,021
Anticipo Proveedores	234,473	88,721
Provisión Cuentas incobrables	(2,501)	(2,501)
Total	889,525	768,196

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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.

(a) Los préstamos a empleados no contemplan ningún tipo de interés ni fecha de vencimiento y su exigibilidad son determinados directamente por la administración de la compañía. El detalle de empleados es como sigue:

	2016	2015
Consumos de Almacén	3,079	4,061
Anticipo empleados	6,854	5,769
Préstamos Personal	14,283	2,401
Total	24,217	12,231

7. Planta y Equipo- Neto

El movimiento de planta y equipos neto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

PROPIEDAD PLAZA Y EQUIPO COMERCIALES	2016 AL 31/12/2016	ADQUISICIÓN	VALOR CONTABLE	2015 AL 31/12/2015	ADQUISICIÓN	VALOR CONTABLE	2014 AL 31/12/2014	% 2016
Terminaciones	76,760	1,000	-	75,760	-	-	75,760	100
Terminados	288,000	-	-	288,000	-	-	288,000	100
Edificios y locales	88,760	8,760	-	80,000	760	-	80,760	89
Equipos de Oficina	1,810	-	-	1,810	-	-	1,810	100
Equipos de Computación	75,100	1,100	-	74,000	6,700	-	80,700	89
Maquinaria y Equipo	20,100	800	-	19,300	-	-	19,300	100
COSTO TOTAL	662,780	12,660	-	620,860	7,460	-	628,320	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA								
Dep. Terminaciones	25,100	2000	-	23,100	2000	-	25,100	
Dep. Terminados	288,000	-	-	288,000	-	-	288,000	
Dep. Edificios y Locales	88,100	8,200	-	80,000	7,000	-	87,000	
Dep. Equipos de Oficina	1,810	2000	-	3,810	2000	-	5,810	
Dep. Equipos Computación	25,100	1,000	-	24,000	1,100	-	25,100	
Dep. Maquinaria y Equipo	20,100	1,000	-	19,300	1,100	-	20,400	
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	371,310	14,400	-	354,410	13,100	-	367,510	
PROPIEDAD PLAZA Y EQUIPO NETO	291,470	12,260	-	266,450	4,360	-	260,810	

B. 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 2016 y 2015 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

Obligaciones Corto Plazo	2016	2015
Proveedores y Otras Ob. Corrientes	698,425	1,018,480
Beneficios Sociales	41,331	40,198
Seguro Social por Pagar	11,740	16,130
Participación Trabajadores 15% (a)	48,714	28,513
Obligaciones Fiscales	31,983	32,756
Otras Provisiones (b)	89,209	9,089
Obligaciones Financieras (c)	371,713	488,452
Préstamos Accionistas (d)	26,013	94,013
Obligaciones Relacionadas Locales	418,132	228,770
Obligaciones Largo Plazo		
Obligaciones Laborales Largo Plazo	343,578	313,400
Obligaciones Financieras Largo Plazo (e)	64,750	287,297
Préstamos Accionistas Largo Plazo (d)	191,531	191,531
Otras Préstamos A Largo Plazo	370,827	370,827
Total	2,610,078	3,077,878

(a) Se incrementó el valor de participación trabajadores en USD \$22,838.31 por el ejercicio 2012, USD \$19,735.20 por el ejercicio 2014, Y USD \$7,139.32 correspondiente al ejercicio 2016. (Ver nota 10 Literal C)

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

(b) En la cuenta Otras Provisiones se registra el 31 de diciembre de 2016, se consideran las provisiones de los derechos de concesión de los locales del C.C. Mall de los Andes y C.C. El Jardín así como el valor correspondiente al ISD de importaciones liquidadas y no canceladas a proveedoras dentro del periodo.

(c) Las obligaciones financieras a corto y largo plazo corresponden a los préstamos realizados con el Banco Internacional según el siguiente detalle:

Operación	Capital	Tasa	Plazo
080302755	96,105.03	9.72%	16
080302404	150,937.87	9.76%	16
080302116	34,639.31	9.76%	4

(d) Los préstamos de accionistas a corto y largo plazo no contemplan ningún tipo de interés ni fecha de vencimiento y sus pagos son determinados directamente por la administración de la compañía y se detallan como sigue:

	2015	2016
Obligaciones Corto Plazo		
Carlos David Chiriboga	25,013	34,082
Obligaciones Largo Plazo		
Elizabeth Hipatia Chiriboga Becdash	191,531	191,531

(e) Las obligaciones laborales a largo plazo se detallan como sigue:

Cuenta	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2016	Anticipo de impuesto	Saldo/Pagos	Reversión	Saldo al 31/12/2016
Provisión para Accionistas Pasivos LP	(20,754)	(22,891)	(5,895)	112	-	(285,484)
Provisión para Beneficiario Por Desempleado LP	(26,810)	(1,480)	-	1,947	-	(26,110)
TOTAL	(47,564)	(24,371)	(5,895)	2,059	-	(24,176)

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 periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 (22% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015), debido a que el impuesto causado calculado con la tarifa citada, fue menor al anticipo de impuesto a la renta determinado según el Art. 41, L.E. b) de la LORTI dicho anticipo se constituye en impuesto a la renta mínimo causado en los dos periodos en mención.

Por efecto de la corrección de la declaración de impuesto a la renta del periodo 2014 (originada en los cambios en los saldos de las cuentas del estado de situación financiera de los periodos 2012, 2013, 2014) se generó una reducción en el valor de anticipo de impuesto a la renta por USD \$167,86 dicho valor afectó al impuesto a la renta causado por anticipo mínimo del ejercicio 2015 lo

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

que a su vez generó la variación de USD \$167,66 en el valor del crédito tributario de años anteriores utilizado en el ejercicio 2016. (Ver nota 10 Literal C)

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2016 USD.\$	2015 USD.\$
Utilidad antes del cálculo (Impuesto a la Renta)	87,595	176,714
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	7,129	26,314
Utilidad antes de impuesto a la renta	48,466	189,249
Deducciónes por pago a trabajadores discapacitados	6,789	18,364
Menos: Otras Rentas Exentas y no Gravadas	-	37,918
Más: Gastos Incalculables para Generar Ingresos Exentos	-	54,466
Más: Gastos no Deducibles	128,394	54,618
Más: 15% Participación de trabajadores atribuidos a Fuentes	-	331
Utilidad Gravable	171,867	148,364
Impuesto a la Renta Corriente	48,347	37,023
Exenciones en la Fuente	15,168	65,773
Crédito tributario años anteriores	13,588	-
Variación por efecto sustitutivo	-	168
Impuestos por pagar y/o (Saldo a Favor del Contribuyente)	(20,989)	(18,988)

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 2016), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	SALDO AL 31/12/2015	INCREMENTO	REDUCCIÓN	SALDO AL 31/12/2016
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 éste 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 y al 31 de diciembre del 2016 su saldo es USD \$ 30,000.00

c) Utilidades de Ejercicios Anteriores

Durante el ejercicio 2016, mediante Oficio D29-G800FPC16-00000663-M del 26 de octubre y D29-G800FPC16-00000512-M del 01 de diciembre el Servicio de Rentas Internas (SRI) notificó a la compañía que existían transacciones realizadas en los periodos 2014 y 2012 con proveedores que se encuentran en los listados de

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

empresas inexistentes determinados por la Administración Tributaria, por lo cual después de realizar el análisis pertinente la empresa procedió a realizar las declaraciones sustitutivas tanto de IVA (Formulario 104), de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta (Formulario 103) y Anexos Transaccionales (ATR) de los periodos DICIEMBRE 2012 y 2014 y las declaraciones del Impuesto a la Renta (Formulario 101) de los ejercicios 2012 y 2014 generando pago de estos tributos a favor del SRI.

Derivado de los cambios en estas declaraciones también fue necesario realizar declaraciones sustitutivas del Impuesto a la Renta (Formulario 101) de los ejercicios 2013 y 2015 para que los saldos de balance sean expresados correctamente.

Se procedió a realizar la reversión de dichas transacciones en la contabilidad de la empresa en el ejercicio 2016 afectando directamente a resultados acumulados, en consecuencia a la reversión de gastos de los periodos 2012 y 2014 se generó un incremento en la utilidad informada de esos años por USD \$29,855.49 por el ejercicio 2012 y USD \$87,229.58 por el ejercicio 2014, además se incrementó el valor de participación trabajadores en USD \$22,839.43 por el ejercicio 2012 y USD \$19,735.26 por el ejercicio 2014, esta participación a trabajadores será cancelada en el mes de abril del 2017 junto con la participación correspondiente al ejercicio 2016.

11. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios y no ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Ventas Almacenes	-	-
Ventas Almacenes control	979,023	794,129
Ventas Almacenes crédito directo	897,707	1,194,963
Ventas Almacenes Tarjetas de Crédito	1,318,173	2,798,139
Devoluciones en Ventas	(38,548)	(188,815)
Ingresos Bancarios	-	2
Garantías Netas por Reversiones de Pasivos por Beneficios a los Empleados (a)	1,300	-
Otros	17,290	75,052
Total	<u>2,075,592</u>	<u>4,863,489</u>

(a) Las ganancias netas por reversiones de pasivos por beneficios a los empleados corresponden al estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales elaborado al 31 de diciembre del año 2016 por Actuaría Consultores Cia. Ltda.

12. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, son los siguientes:

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

	2018	2015
Suma Unificada	319,178	306,517
Horas Extras	105,339	106,255
Bonificaciones	36,790	70,298
Honorarios Profesionales	93,385	95,963
Arriendo	269,689	334,677
Varios Gastos Administrativos (a)	753,003	894,826
Otros Gastos	52,507	42,720
Gastos Financieros (b)	117,963	136,026
Total	1,747,854	1,997,283

(a) El detalle de varios gastos administrativos es el siguiente:

	2018	2015
Beneficios Sociales a los Empleados	122,904	133,023
Aportes a la Seguridad Social	56,049	61,123
Servicios Técnicos y Administrativos	76,135	127,165
Depreciaciones y Amortizaciones	44,804	26,275
Suministros, Materiales y otros Bienes	30,406	44,549
Servicios Básicos	87,437	97,236
Servicios de Mantenimiento y Reparaciones	47,425	43,914
Gastos de Viaje y Gestión	22,481	38,383
Seguros	1,773	1,115
Impuestos y Otras Contribuciones	21,200	29,877
servicios varios	95,733	122,842
Comisión de Tarjetas	146,249	185,324
Total	753,003	894,826

(b) El detalle de varios gastos financieros es el siguiente:

	2018	2015
Gasto Interés	59,577	123,269
Gastos Bancarios	3,309	1,756
Intereses Pagados a Terceros	55,077	-
Total	117,963	125,026

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

13. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone según el siguiente detalle:

Descripción	2016	2015
Inventario Inicial Productos No Producidos	1,931,331	2,195,248
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos	161,410	275,073
Importaciones de Bienes No Producidos	520,959	271,536
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos	(1,996,948)	(1,931,331)
Inventario Inicial de Materia Prima	1,072,219	965,157
Compras Netas Locales de Materia Prima	287	52,527
Importaciones de Materia Prima	506,153	676,195
(-) Inventario Final de Materia Prima	(1,128,414)	(1,072,219)
Inventario Inicial de Productos en Proceso	38,229	59,273
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	(38,771)	(38,229)
(+/-) Ajustes	13,633	-
Servicio de Construcción	475,831	929,600
(=) Costo de Ventas	<u>1,798,899</u>	<u>1,982,833</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 2016 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 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe EL NUEVO ALMACÉN 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 2016 han sido aprobados por la administración y la junta general de socios de la compañía en marzo 30 de 2017 según la respectiva acta.