

# **EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.**

**Estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
e informe de auditores independientes**

# Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Políticas contables
4. Gestión de riesgos financieros
5. Políticas y procedimientos de administración de capital
6. Efectivo en caja y bancos
7. Cuentas por cobrar-comerciales y otras cuentas por cobrar
8. Inventarios
9. Instalaciones, muebles y equipos, neto
10. Activos intangibles
11. Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar
12. Beneficios a empleados a corto plazo
13. Obligaciones financieras
14. Beneficios a empleados-post empleado
15. Transacciones con partes relacionadas
16. Ingresos
17. Costo de Ventas
18. Gastos por su naturaleza
19. Impuesto a la renta
20. Patrimonio de la Compañía
21. Eventos Subsecuentes
22. Aprobación de estados financieros

## Signos utilizados

- |      |                                                                                                      |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| US\$ | Dólares de los Estados Unidos de América                                                             |
| NIIF | Norma Internacional de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades (NIIF para las Pymes) |
| OBD  | Obligaciones por Beneficios Definidos                                                                |
| ORI  | Otro Resultado Integral                                                                              |



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Socios de:  
El Nuevo Almacén Cía. Ltda.**

**Grant Thornton Ecuador**

Whymper N27-70 y Orellana  
Edificio Sassari of 6a y 6b  
Quito  
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **El Nuevo Almacén Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en la sección de "Fundamentos para la opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **El Nuevo Almacén Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)

#### **Fundamentos para la opinión calificada**

Al 31 de diciembre de 2017, no nos fue factible validar los saldos iniciales de los estados financieros del año 2017. Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos determinar los posibles efectos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

Debido a la estructura de control interno y a la naturaleza de los registros contables, que además origina una alta intervención manual sobre el control del inventario, la información proporcionada por la Administración no nos ha permitido hacer un análisis adecuado debido a su complejidad y estructura para permitirnos sustentar adecuadamente nuestra auditoría sobre los saldos del inventario que se muestra en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017. A la fecha, la Administración se encuentra desarrollando un plan de acción que le permita mejorar los procesos y cambiar el sistema automatizado de información de control de inventarios para solventar adecuadamente la situación antes mencionada. Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos determinar el efecto que este asunto podría tener en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2017, no se nos proporcionó la respectiva documentación de respaldo que nos permita satisfacernos del saldo de un préstamo recibido de terceros por aproximadamente US\$ 370.000. Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos determinar el efecto que este asunto podría tener en los estados financieros adjuntos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría calificada.

### **Asunto de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión y tal como se explica en la nota 3 (a) a los estados financieros, la Compañía al 31 de diciembre de 2017 ha preparado sus estados financieros de conformidad con la NIIF para las Pymes; De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía debió cambiar su base de preparación de los estados financieros a NIIF Completas.

### **Otro asunto**

Los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 25 de abril de 2017 emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

### **Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría con los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos la opinión sobre el Cumplimiento de la Compañía de sus Obligaciones Tributarias al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Mayo, 22 de 2018  
Quito, Ecuador



Gustavo Tobar  
CPA No. 26489

*Grant Thornton Pirag Ecuador Cia. Ltda.*

RNAE No. 322

# EL NUEVO ALMACEN CIA.LTDA.

## Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2017,  
con cifras correspondientes por el 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

|                                                           | Notas   | 2017             | 2016             |
|-----------------------------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>                                             |         |                  |                  |
| <b>Corriente</b>                                          |         |                  |                  |
| Efectivo en caja y bancos                                 | 6       | 31,329           | 36,828           |
| Cuentas por cobrar-comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 y 15  | 1,128,050        | 868,555          |
| Inventarios                                               | 8       | 2,313,342        | 3,096,881        |
| Activos por impuestos corrientes                          |         | 38,007           | 20,989           |
| Gastos anticipados                                        |         | 23,741           | 23,149           |
| <b>Total activo corriente</b>                             |         | <b>3,534,469</b> | <b>4,046,402</b> |
| <b>No corriente</b>                                       |         |                  |                  |
| Instalaciones muebles y equipos, neto                     | 9       | 33,423           | 33,217           |
| Activos intangibles, neto                                 | 10      | 91,491           | 124,179          |
| <b>Total activo no corriente</b>                          |         | <b>124,914</b>   | <b>157,396</b>   |
| <b>Total activos</b>                                      |         | <b>3,659,383</b> | <b>4,203,798</b> |
| <b>Pasivo y patrimonio</b>                                |         |                  |                  |
| <b>Corriente</b>                                          |         |                  |                  |
| Obligaciones financieras a corto plazo                    | 13      | 204,571          | 271,713          |
| Préstamos de socios                                       | 15      | -                | 25,013           |
| Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar   | 11 y 15 | 627,134          | 1,205,854        |
| Beneficios a empleados a corto plazo                      | 12      | 66,353           | 101,994          |
| Pasivos por impuestos corrientes                          | 19 (c)  | 24,355           | 31,982           |
| Obligaciones por beneficios post empleo corto plazo       | 14      | 100,551          | 91,534           |
| <b>Total pasivo corriente</b>                             |         | <b>1,022,964</b> | <b>1,728,090</b> |
| <b>No corriente</b>                                       |         |                  |                  |
| Obligaciones financieras a largo plazo                    | 13      | 134,404          | 64,790           |
| Préstamos de partes relacionadas                          | 15      | 191,561          | 191,531          |
| Préstamos de terceros                                     |         | 370,827          | 370,827          |
| Obligaciones por beneficios post empleo largo plazo       | 14      | 240,808          | 254,835          |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                          |         | <b>937,600</b>   | <b>881,983</b>   |
| <b>Patrimonio de los Accionistas</b>                      |         |                  |                  |
| Capital social                                            |         | 150,000          | 150,000          |
| Reserva legal                                             |         | 30,000           | 30,000           |
| Reserva facultativa                                       |         | 240,623          | 240,623          |
| Reserva capital                                           |         | 87,582           | 87,582           |
| Resultados Acumulados                                     |         | 1,190,614        | 1,085,520        |
| <b>Total patrimonio</b>                                   | 20      | <b>1,698,819</b> | <b>1,593,725</b> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                         |         | <b>3,659,383</b> | <b>4,203,798</b> |



Carlos David Chiriboga Beedach  
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo  
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

# EL NUEVO ALMACEN CIA.LTDA.

## Estado del resultado integral

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,  
con cifras correspondientes por el 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

|                                                                       | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| Ingresos ordinarios                                                   | 16           | 3,705,302   | 3,558,458   |
| Costo de ventas                                                       | 17           | (1,916,944) | (1,784,499) |
| Utilidad bruta en ventas                                              |              | 1,788,358   | 1,773,959   |
| Otros ingresos                                                        | 16           | 9,526       | 21,293      |
| Gastos de administración y ventas                                     | 18           | (1,628,143) | (1,646,850) |
| Otros gastos                                                          |              | (99,520)    | (147,152)   |
| Total gastos                                                          |              | (1,727,663) | (1,794,002) |
| Ganancia antes de impuesto a la renta y participación<br>trabajadores |              | 70,221      | 1,250       |
| Participación                                                         | 19 (a)       | (16,297)    | (7,139)     |
| Resultado integral del ejercicio                                      |              | 53,924      | (5,889)     |
| Otro resultado integral:<br>Que no se clasificará a resultados:       |              |             |             |
| Pérdidas (Ganancia) actuariales no realizadas                         |              | 51,171      | 17,997      |
| Resultado integral total                                              |              | 105,095     | 12,108      |



Carlos David Chiriboga Becdach  
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo  
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

# EL NUEVO ALMACEN CIA.LTDA.

## Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,  
con cifras correspondientes para el 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

| Nota                                                                 | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Reserva capital | Otro resultado integral                   |                       | Resultado del año | Total patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------|-----------------|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                                                      |                |               |                     |                 | Ganancia (pérdida) actuarial no realizada | Utilidades acumuladas |                   |                       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015                                    | 20             | 150,000       | 30,000              | 211,551         | 87,582                                    | 1,381                 | 814,160           | 1,394,889             |
| Apropiación de reserva legal                                         |                |               |                     |                 |                                           |                       |                   |                       |
| Apropiación de resultado acumulado                                   |                |               | 29,072              |                 |                                           |                       | (29,072)          | -                     |
| Otros cambios (Reexpresión Resultado 2012)                           |                |               |                     |                 |                                           |                       | 100,226           | -                     |
| Otros cambios (Reexpresión Resultado 2014)                           |                |               |                     |                 |                                           |                       | 99,655            | 99,655                |
| Otros cambios (Diferencia IR pagado por cambio anticipo mínimo 2015) |                |               |                     |                 |                                           |                       | 87,230            | 87,230                |
| Resultado integral del ejercicio                                     |                |               |                     |                 | 17,997                                    | (168)                 | (5,889)           | 12,108                |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016                                    | 20             | 160,000       | 30,000              | 240,623         | 87,582                                    | 19,378                | 1,072,031         | 1,593,724             |
| Apropiación de resultado acumulado                                   |                |               |                     |                 |                                           |                       |                   |                       |
| Resultado integral del ejercicio                                     |                |               |                     |                 |                                           | 51,171                | (5,889)           | 5,889                 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017                                    | 20             | 160,000       | 30,000              | 240,623         | 87,582                                    | 70,549                | 1,066,142         | 1,698,819             |



Carlos David Chiriboga Becdach  
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo  
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

# EL NUEVO ALMACEN CIA.LTDA.

## Estados de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,  
con cifras correspondientes para el 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

|                                                                                 | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Flujo originado por actividades de operación</b>                             |                  |                  |
| Efectivo provisto por clientes                                                  | 3,222,768        | 2,813,132        |
| Efectivo utilizado en proveedores y otros                                       | (2,501,080)      | (2,510,787)      |
| Efectivo utilizado en pago de intereses                                         | (71,152)         | (98,815)         |
| Efectivo provisto por otros                                                     | (17,015)         | 27,259           |
| <b>Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b> | <b>633,521</b>   | <b>230,789</b>   |
| <b>Flujo originado por actividades de inversión</b>                             |                  |                  |
| Efectivo utilizado en instalaciones, muebles y equipos                          | (8,693)          | (6,807)          |
| <b>Total efectivo utilizado en actividades de inversión</b>                     | <b>(8,693)</b>   | <b>(6,807)</b>   |
| <b>Flujo originado por actividades de financiación</b>                          |                  |                  |
| Efectivo utilizado en préstamos a instituciones financieras y otras             | (630,326)        | (317,689)        |
| <b>Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>           | <b>(630,326)</b> | <b>(317,689)</b> |
| <b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>                             | <b>(5,498)</b>   | <b>(93,707)</b>  |
| <b>Saldo inicial del efectivo en caja y bancos</b>                              | <b>36,827</b>    | <b>130,535</b>   |
| <b>Saldo final del efectivo en caja y bancos</b>                                | <b>31,329</b>    | <b>36,828</b>    |



Carlos David Chiriboga Beedach  
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo  
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

# EL NUEVO ALMACEN CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Con cifras correspondientes para el año 2016

(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 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.

Para el desarrollo de sus actividades cuenta con almacenes de de venta en las ciudades de Quito, Guayaquil y Ambato.

### 3. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la Sección 3 "Presentación de Estados Financieros" de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes). Estas políticas han sido diseñadas en función de la NIIF para las Pymes vigente al 31 de diciembre de 2017 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

#### a) Base de presentación

##### i) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.

##### ii) Cambios en políticas contables

#### 1) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2017 y relevantes para la Compañía

En el año 2012 el IASB inicio la revisión integral de la NIIF para las Pymes emitida en el año 2009 y tras considerar la información recibida y tener en cuenta el hecho de que esta NIIF es todavía, una Norma nueva, el IASB realizó ciertas modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES y en mayo de 2015 emitió el documento oficial que establece que las entidades que informen utilizando el marco contable de la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

comiencen a partir del 1 de enero de 2017; sin embargo, se permite su aplicación anticipada.

Las modificaciones se detallan en cada una de las secciones de la NIIF para las Pymes y solo afectan a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- (a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 "Propiedades, Planta y Equipo";
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias; y,
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 "Exploración y Evaluación de Recursos Minerales".

Los nuevos pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.

## **b) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción del pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo con el estudio actuarial de un perito independiente.

## **c) Moneda funcional y de presentación**

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EUA para permitir la continuación del esquema monetario actual.

## **d) Uso de estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

## Deterioro de activos de larga vida

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

## Vida útil de las instalaciones, muebles y equipos y activos intangibles

La determinación de las vidas útiles de las instalaciones, muebles y equipos y activos intangibles de vida útil definida 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.

## Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo

La estimación de la Administración de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de las (OBD) y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

### **e) Negocio en marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la Administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

## f) Instrumentos financieros

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

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

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.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en caja y bancos, créditos por ventas, otras cuentas por cobrar, deudas comerciales y otras cuentas por pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y de-reconocidos a la fecha de la transacción.

### Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable posteriormente se contabilizan como se describe a continuación.

#### i) Efectivo en caja y bancos

El efectivo está compuesto por efectivo en caja y depósitos monetarios en bancos. Los activos registrados en efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

#### ii) Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

## iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía representan obligaciones financieras y cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar. La política de reconocimiento se describe en la nota 3 (l) y 3 (m)

## 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.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

## h) Instalaciones, muebles y equipos, netos

Las instalaciones, muebles y equipos, lo constituyen aquellos bienes que se usan para generar beneficios económicos futuros, el costo se pueda determinar de forma fiable y se espera tengan una vida útil mayor a un período.

Las instalaciones, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos 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.

Posterior al reconocimiento inicial las instalaciones, muebles y equipos se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable

## EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

en el cual el equipo 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 las instalaciones, muebles y equipos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las instalaciones, muebles y equipos se imputan directamente a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se capitalizan como parte del activo; y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La depreciación de las instalaciones, muebles y equipos es determinada, aplicando el método de línea recta, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del 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 estimadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de activo:

| Clase de 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 método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

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.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de las instalaciones, muebles y equipos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados del período.

### i) Activos intangibles de vida definida

Los activos intangibles de vida definida son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provienen de un derecho legal o

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

contractual. La Compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros, comprende los pagos por las concesiones de los locales en los diferentes centros comerciales.

Los activos intangibles de vida definida se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos 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.

Posterior al reconocimiento inicial los activos intangibles de vida definida se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el activo se registra al costo menos la amortización acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo intangible de vida definida es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de las instalaciones, muebles y equipos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

La amortización de los activos intangibles es determinada aplicando el método de línea recta, a razón de una tasa del 20% y 25% anual, según corresponda

## **j) Desvalorización de valor de los activos de larga vida**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo excede el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

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

## k) 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 incluye el impuesto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en dichas partidas del patrimonio neto. 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 periodo de reporte.

### ii) Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

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, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la Administración estima que los estados financieros no presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

## I) Obligaciones financieras

Las deudas bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo gastos financieros, a menos que sean capitalizados como parte de un activo apto.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Los préstamos con instituciones financieras que devengan intereses con vencimiento dentro de los próximos doce meses, son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

## **m) Cuentas por pagar comerciales**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

## **n) Beneficios a los empleados**

### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### *Participación a los trabajadores en las utilidades*

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.

#### *Gratificación por beneficios sociales*

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

## Descanso vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por las vacaciones anuales del personal en el periodo en el que se generan. De acuerdo con el Código del Trabajo todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

## Beneficios post - empleo y por terminación

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. Bajo el plan de beneficios definidos de la Compañía, el monto de pensión que un empleado recibirá al momento de retiro es determinado en referencia al tiempo de servicio y salario final del mismo. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes beneficios definidos:

### Beneficios post – empleo (jubilación patronal y bonificación por desahucio)

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos no fondeados por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

La Administración estima las OBD anualmente con base en un estudio actuarial realizado por un experto independiente debidamente calificado en el Ecuador, usando el método de la "Unidad de Crédito Proyectada".

Para el cálculo del pasivo por jubilación patronal, el actuario se basa en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los Bonos del Gobierno emitidos por el Estado Ecuatoriano en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal y el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro del mismo grupo. El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

## Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

## **o) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

## **p) Ingresos**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de prendas de vestir al por mayor y menor.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros de la Compañía sólo en la medida que cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los productos;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los productos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

## **q) Costo de ventas**

El costo de las ventas representa el costo de adquisición de los inventarios al momento de su comercialización.

## **r) 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.

## **s) Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

actividades de operación y, en adición a lo indicado en la nota 3 (f) 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.

## t) Clasificación de saldos de activos y pasivos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la Sección 7 de la NIIF para Pymes), cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos son clasificados como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

## u) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio; y, (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del período cuando se cumplan determinadas condiciones.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## 4. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y, en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones.

La administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas.

Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

### a) Riesgos financieros

#### i) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar créditos a clientes y colocar depósitos a la vista en instituciones financieras. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

**2017**

**2016**

## EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

|                                                             |           |         |
|-------------------------------------------------------------|-----------|---------|
| Efectivo en caja y bancos                                   | 31.329    | 36.828  |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar | 1.128.050 | 868.555 |

La Compañía mantiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se efectúe a clientes con adecuado historial de crédito. El crédito directo que la Compañía concede oscila entre 30 y 60 días plazo. Cualquier excepción es aprobada por Gerencia General previo un análisis de la capacidad de pago del cliente.

Del saldo de cuentas por cobrar-comerciales, neto al 31 de diciembre de 2017, US\$ 1.128.050 (US\$ 868.555 en el 2016) el 80% está concentrado en 8 clientes (2016: 83% está concentrado en 9 clientes).

Las cuentas por cobrar consisten en un gran número de clientes localizados en distintas áreas geográficas. La Administración de la Compañía considera que todos los activos financieros previamente mencionados, que no están deteriorados, ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito.

Los créditos por ventas vencidos se relacionan con un número de clientes para los cuales no hay un historial reciente de cesación de pagos. Adicionalmente, existe una alta concentración de riesgo de crédito con partes relacionadas.

La Compañía mantiene ciertas cuentas por cobrar clientes que no han sido liquidadas en la fecha contractual de vencimiento pero que no se consideran deterioradas. El análisis de la antigüedad de estas partidas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

|                                      | <u>2017</u>      | <u>2016</u>    |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| Cartera corriente                    | 747.014          | 403.642        |
| Menos de tres meses                  | 88.764           | 117.936        |
| De tres meses a menos de seis meses  | 57.517           | 83.656         |
| De seis meses a menos de nueve meses | 74.351           | 82.372         |
| De nueve meses a menos de 12 meses   | 56.464           | 66.178         |
| Más de un año                        | 103.940          | 114.771        |
| <b>Total</b>                         | <b>1.128.050</b> | <b>868.555</b> |

El riesgo crediticio para efectivo en caja y bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independiente como se detalla a continuación:

|                         | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Banco Internacional (1) | AAA         | AAA         |
| Banco Pichincha (1)     | AAA-        | AAA-        |
| Banco del Pacífico (1)  | AAA-        | AAA-        |
| Banco Solidario (1)     | AA+         | AA+         |
| Produbanco (1)          | AAA-        | AAA-        |
| Banco Bolivariano (1)   | AAA-        | AAA-        |

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating y PCR Pacific S. A.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

## ii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

### - Precios

La operación de la Compañía puede verse afectada por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda, a más de esto la importación de la mercadería los precios de los productos de la Compañía pueden estar influenciados por la estrategia del gobierno de reducir importaciones a través de cupos de importación o incrementando la carga impositiva y arancelaria a los productos que la Compañía comercializa.

Los precios se determinan en función de los costos de importación más el margen requerido por los inversionistas, este precio de venta es monitoreado permanentemente por la Gerencia General.

Los departamentos de compras y contabilidad como parte de las políticas y procedimientos internos de selección de proveedores mantienen listados actualizados de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de contar con las mejores alternativas en precio y calidad, manteniendo convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con sus compañías relacionadas.

### - Riesgo de tipos de cambio

El riesgo de tipos de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. Sin embargo, la Compañía opera en el mercado ecuatoriano y no está expuesta a este riesgo por operaciones con monedas extranjeras, debido a que las transacciones locales y del exterior se realizan en dólares estadounidenses, cuya moneda es la de circulación legal en el Ecuador.

## iii) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables, al respecto la Compañía históricamente genera flujos de fondos positivos, generados por el crecimiento de los márgenes brutos del negocio, manteniendo un flujo de caja operativo suficiente para capital de trabajo y satisfacer todas sus obligaciones.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como su gestión de liquidez.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y un número líneas de crédito aprobadas por las instituciones financieras del país a tasas competitivas, en niveles acordes a la necesidad de la Compañía, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Por otra parte, la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación, aprobados por los socios.

El índice de liquidez de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de 1,41 y 1,49, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

| 2017                                                    |                  |               |           |
|---------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------|
|                                                         | Hasta tres meses | Mas de un año | Total     |
| Obligaciones financieras a corto plazo                  | 204.571          |               | 204.571   |
| Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar | 627.134          |               | 627.134   |
| Obligaciones financieras largo plazo                    |                  | 134.404       | 134.404   |
| Préstamos de partes relacionadas                        |                  | 191.561       | 191.561   |
| Préstamos de terceros                                   |                  | 370.827       | 370.827   |
| Suma                                                    | 831.705          | 696.792       | 1.528.497 |
| 2016                                                    |                  |               |           |
|                                                         | Hasta tres meses | Mas de un año | Total     |
| Obligaciones financieras a corto plazo                  | 271.713          |               | 271.713   |
| Préstamos a socios                                      | 25.013           |               | 25.013    |
| Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar | 1.205.854        |               | 1.205.854 |
| Obligaciones financieras largo plazo                    |                  | 64.790        | 64.790    |
| Préstamos de partes relacionadas                        |                  | 191.531       | 191.531   |
| Préstamos de terceros                                   |                  | 370.827       | 370.827   |
| Suma                                                    | 1.502.580        | 627.148       | 2.129.728 |

## 5. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.

## EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los socios.

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

|                                    | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Total, de recursos ajenos (1)      | 1.528.497   | 2.129.728   |
| Menos: Efectivo en caja y bancos   | 31.329      | 36.828      |
| Deuda neta                         | 1.497.168   | 2.092.900   |
| Total, de patrimonio neto          | 1.698.819   | 1.593.725   |
| Capital total (2)                  | 3.195.987   | 3.686.625   |
| <b>Ratio de apalancamiento (3)</b> | <b>53%</b>  | <b>43%</b>  |

(1) Comprenden los pasivos con bancos, socios, terceros proveedores y otras cuentas por pagar.

(2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.

(3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

### 6. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo en caja y bancos del efectivo es el siguiente detalle:

|                                  | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Caja                             | 17.060        | 15.227        |
| <u>Instituciones nacionales:</u> |               |               |
| Banco Pichincha                  | 10.540        | 12.703        |
| Produbanco                       | 1.360         | 4.404         |
| Banco Internacional              | 632           | 83            |
| Banco del Pacífico               | 410           |               |
| Banco Solidario                  | 316           | 2.920         |
| Dinero Electrónico               | 37            | 37            |
| Banco Bolivariano                | 974           | 974           |
| Banco Transitorio                |               | 480           |
| <b>Total</b>                     | <b>31.329</b> | <b>36.828</b> |

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo en caja y bancos no poseen restricciones para su uso.

## 7. Cuentas por cobrar-comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                      | <u>2017</u>             | <u>2016</u>           |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Comerciales:                         |                         |                       |
| Clientes                             | 172.033                 | 203.019               |
| Compañías relacionadas               | 306.590                 | 328.641               |
| (-) Provisión de cuentas incobrables | (64.590)                | (2.501)               |
|                                      | <u>414.033</u>          | <u>529.159</u>        |
| Otras cuentas por cobrar:            |                         |                       |
| Compañías relacionadas (nota 15)     | 613.723                 | 278.918               |
| Anticipo proveedores                 | 94.130                  | 50.754                |
| Empleados                            | 6.164                   | 9.724                 |
|                                      | <u>714.017</u>          | <u>399.396</u>        |
| <b>Total,</b>                        | <b><u>1.128.050</u></b> | <b><u>868.555</u></b> |

## 8. Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

|                           | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Producto terminado        | 1.388.899               | 1.908.168               |
| Materia prima             | 884.919                 | 1.126.414               |
| Producto en proceso       | 34.919                  | 60.971                  |
| Importaciones en tránsito | 4.605                   | 1.328                   |
| <b>Total,</b>             | <b><u>2.313.342</u></b> | <b><u>3.096.881</u></b> |

La compañía no ha considerado realizar una provisión por obsolescencia de inventarios debido a que se considera que el 100% de los inventarios son útiles para la venta

## 9. Instalaciones, muebles y equipos, neto

El movimiento de las instalaciones, muebles y equipos-neto, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

|                                                              | Saldos al<br>31/12/2015 | Adiciones       | Saldos al<br>31/12/2016 | Adiciones      | Saldos al<br>31/12/2017 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Instalaciones                                                | 35.839                  | -               | 35.839                  | -              | 35.839                  |
| Vehículos                                                    | 16.858                  | -               | 16.858                  | -              | 16.858                  |
| Muebles y Enseres                                            | 10.654                  | 715             | 107.255                 | 801            | 108.056                 |
| Equipo de Oficina                                            | 1.912                   | -               | 1.912                   | -              | 1.912                   |
| Equipo de Computación                                        | 76.507                  | 6.092           | 82.599                  | 7.892          | 90.491                  |
| Maquinaria y Equipo                                          | 30.928                  | -               | 30.928                  | -              | 30.928                  |
| <b>Total, costo</b>                                          | <b>420.307</b>          | <b>6.807</b>    | <b>427.114</b>          | <b>8.693</b>   | <b>435.807</b>          |
| <b>Depreciación acumulada</b>                                | <b>(383.083)</b>        | <b>(10.814)</b> | <b>(393.897)</b>        | <b>(8.487)</b> | <b>(402.384)</b>        |
| <b>Total, instalaciones<br/>muebles y equipos,<br/>netos</b> | <b>37.224</b>           | <b>(4.007)</b>  | <b>33.217</b>           | <b>206</b>     | <b>33.423</b>           |

## 10. Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el activo intangible es el siguiente detalle:

|                                                   | <u>2017</u>   | <u>2016</u>    |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <u>Concesión de locales (1)</u>                   |               |                |
| Almacén Rebajas                                   | 30.446        | 30.446         |
| Almacén El Bosque                                 | 87.357        | 87.357         |
| Almacén Venezuela                                 | 2.885         | 1.583          |
| Almacén El Recreo                                 | 125           | 125            |
| Almacén Mall de Los Andes                         | 143.576       | 143.576        |
| Almacén Mall El Jardín                            | 30.000        | 30.000         |
| (-) Amortización acumulada. instalaciones y otros | (202.898)     | (168.908)      |
| <b>Total</b>                                      | <b>91.491</b> | <b>124.179</b> |

(1) Corresponde a las concesiones en los locales en donde comercializa la Compañía, los prendas de vestir los cuales tienen un plazo de 4 y 5 años.

## 11. Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente detalle:

|                                  | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Comerciales:                     |                |                |
| Proveedores locales              | 42.439         | 49.548         |
| Compañías Relacionados (nota 15) | 331.135        | 527.256        |
| Proveedores Del Exterior         | 36.906         | 121.620        |
|                                  | <b>410.480</b> | <b>698.424</b> |

|                              |        |         |
|------------------------------|--------|---------|
| Otras cuentas por pagar      |        |         |
| Otras relacionadas (nota 15) | 95.344 | 388.589 |

## EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

|                    |                |                  |
|--------------------|----------------|------------------|
| Otros acreedores   | 46.325         | 29.542           |
| Provisiones varias | 74.985         | 89.299           |
|                    | 216.654        | 507.430          |
| <b>Total,</b>      | <b>627.134</b> | <b>1.205.854</b> |

### 12. Beneficios a empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de beneficios a empleados a corto plazo es el siguiente detalle:

|                                | <u>2017</u>   | <u>2016</u>    |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Sueldos por Pagar              | 25.025        | 29.340         |
| Beneficios Sociales            | 9.266         | 9.201          |
| Participación Trabajadores (1) | 16.389        | 49.714         |
| Obligaciones con el IESS       | 15.673        | 13.739         |
| <b>Total</b>                   | <b>66.353</b> | <b>101.994</b> |

- (1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. El movimiento de la provisión para participación de los trabajadores en las utilidades al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

|                                 | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del año         | 49.713        | 26.513        |
| Pagos efectuados                | (49.713)      |               |
| Participación por año 2012 (a)  |               | 22.839        |
| Participación por año 2014 (a)  |               | 19.735        |
| Participación del año corriente | 16.389        | 7.139         |
| <b>Saldo al final del año</b>   | <b>16.389</b> | <b>49.713</b> |

- (a) Se incremento la participación trabajadores en por años 2012 y 2014 para la reliquidación de los formularios 101 en los años respectivos.

### 13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

| 2017                       |                  |                  |                     |                |                |               |                    |
|----------------------------|------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------|
| <u>Institución</u>         | <u>Operación</u> | <u>Corriente</u> | <u>no corriente</u> | <u>Total</u>   | <u>Interés</u> | <u>Inicio</u> | <u>Vencimiento</u> |
| Banco Internacional (1)    | 80302404         | 39,588           |                     | 39,588         | 9,76%          | 24/04/2014    | 03/04/2018         |
| Banco Internacional (1)    | 80302755         | 25,159           |                     | 25,159         | 9,12%          | 08/05/2015    | 22/04/2018         |
| Banco Internacional (1)    | 80303383         | 60,792           | 134,404             | 195,196        | 9,76%          | 16/11/2017    | 21/10/2020         |
| Sobregiro bancario         |                  | 58,536           |                     | 58,536         |                |               |                    |
| Provisión de interés       |                  | 20,496           |                     | 20,496         |                |               |                    |
| <b>Total, obligaciones</b> |                  | <b>204,571</b>   | <b>134,404</b>      | <b>338,975</b> |                |               |                    |

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

| 2016                       |                  |                  |                     |                |                |               |                    |
|----------------------------|------------------|------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------|
| <u>Institución</u>         | <u>Operación</u> | <u>Corriente</u> | <u>no corriente</u> | <u>Total</u>   | <u>Interés</u> | <u>Inicio</u> | <u>Vencimiento</u> |
| Banco Internacional (1)    | 80302755         | 70,903           | 25,202              | 96,105         | 9,72%          | 08/05/2015    | 22/04/2018         |
| Banco Internacional (1)    | 80302404         | 111,351          | 39,588              | 150,939        | 9,76%          | 24/04/2014    | 03/04/2018         |
| Banco Internacional (1)    | 80302116         | 34,639           |                     | 34,639         | 9,76%          | 05/09/2015    | 11/04/2017         |
| Sobregiro bancario         |                  | 35,217           |                     | 35,217         |                |               |                    |
| Provisión de interés       |                  | 19,603           |                     | 19,603         |                |               |                    |
| <b>Total, obligaciones</b> |                  | <b>271,713</b>   | <b>64,790</b>       | <b>336,503</b> |                |               |                    |

- (1) Las obligaciones con el Banco Internacional S.A. se encuentran garantizados con el bien inmueble de Predios Rusticos Aroliz Cía. Ltda. avaluado en US\$ 4.449.097

## 14. Beneficios a empleados-post empleado

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo por beneficios a empleados post-empleo representa el valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeadas), establecido por un perito independiente en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El detalle y movimiento de las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

| 2017                        |                                     |                |                 |                                            |
|-----------------------------|-------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------------------------------|
|                             | Pasivo                              | Efectivo       | Patrimonio      | Efecto en el estado del resultado integral |
|                             | Obligación por beneficios definidos |                |                 |                                            |
| <b>Jubilación Patronal:</b> |                                     |                |                 |                                            |
| Saldo al inicio del año     | 288.254                             |                |                 |                                            |
| Costo de servicios          | 24.809                              |                |                 | 24.809                                     |
| Costo por intereses         | 18.336                              |                |                 | 18.336                                     |
| Ganancia actuarial          | (47.409)                            |                | (47.409)        |                                            |
| Beneficios pagados          | (2.245)                             | (2.245)        |                 |                                            |
| Reducciones anticipadas     | (3.841)                             |                | (3.841)         |                                            |
|                             | <b>277.904</b>                      | <b>(2.245)</b> | <b>(51.250)</b> | <b>43.145</b>                              |
| <b>Desahucio:</b>           |                                     |                |                 |                                            |
| Saldo al inicio del año     | 58.115                              |                |                 |                                            |
| Costo de servicios          | 6.100                               |                |                 | 6.100                                      |
| Costo por intereses         | 3.883                               |                |                 | 3.883                                      |
| Ganancia actuarial          | 79                                  |                | 79              |                                            |
| Beneficios pagados          | (4.177)                             | (4.177)        |                 |                                            |
|                             | <b>64.000</b>                       | <b>(4.177)</b> | <b>79</b>       | <b>9.983</b>                               |
| <b>Total</b>                | <b>341.904</b>                      | <b>(6.422)</b> | <b>(51.171)</b> | <b>53.128</b>                              |

| 2016                        |                                     |                |                 |                                            |
|-----------------------------|-------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------------------------------|
|                             | Pasivo                              | Efectivo       | Patrimonio      | Efecto en el estado del resultado integral |
|                             | Obligación por beneficios definidos |                |                 |                                            |
| <b>Jubilación Patronal:</b> |                                     |                |                 |                                            |
| Saldo al inicio del año     | 259.557                             |                |                 |                                            |
| Costo de servicios          | 31.317                              |                |                 | 31.317                                     |
| Costo por intereses         | 15.674                              |                |                 | 15.674                                     |
| Ganancia actuarial          | (11.853)                            |                | (11.853)        |                                            |
| Beneficios pagados          | (2.942)                             | (2.942)        |                 |                                            |
| Reducciones anticipadas     | (3.500)                             |                |                 |                                            |
|                             | <b>288.253</b>                      | <b>(2.942)</b> | <b>(11.853)</b> | <b>46.991</b>                              |
| <b>Desahucio:</b>           |                                     |                |                 |                                            |
| Saldo al inicio del año     | 56.617                              |                |                 |                                            |
| Costo de servicios          | 6.130                               |                |                 | 6.130                                      |
| Costo por intereses         | 3.474                               |                |                 | 3.474                                      |
| Ganancia actuarial          | (6.144)                             |                | -6.144          |                                            |
| Beneficios pagados          | (1.962)                             | (1.962)        |                 |                                            |
|                             | <b>58.115</b>                       | <b>(1.962)</b> | <b>(6.144)</b>  | <b>9.604</b>                               |
| <b>Total</b>                | <b>346.368</b>                      | <b>(4.904)</b> | <b>(17.997)</b> | <b>56.595</b>                              |

El valor actual de la reserva matemática por jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

|                                                     | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Jubilación patronal:</u>                         |                |                |
| Trabajadores mayores a 10 años de servicio          | 264.778        | 267.656        |
| Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años | 13.126         | 20.597         |
|                                                     | <u>277.904</u> | <u>288.253</u> |
| <u>Bonificación por desahucio</u>                   |                |                |
| Trabajadores mayores a 10 años de servicio          | 56.733         | 50.553         |
| Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años | 7.267          | 7.562          |
|                                                     | <u>64.000</u>  | <u>58.115</u>  |
| <b>Total</b>                                        | <b>341.904</b> | <b>346.368</b> |

Adicionalmente, debido a que a la fecha ya existe personal jubilado o con potestad a corto plazo para ejercer el derecho a la jubilación patronal y bonificación por desahucio ya que tiene una antigüedad igual o superior a 24 años, dicha porción ha sido reclasificada al pasivo a corto plazo, por lo que la provisión respectiva ha sido clasificada de acuerdo con el derecho exigible por parte de los empleados y cuyo valor actual es como sigue:

|                                                             | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Corriente:</u>                                           |                |                |
| Jubilación patronal:                                        |                |                |
| Empleados con tiempo de servicio mayor a 24 años            | 86.884         | 83.747         |
| Bonificación por desahucio:                                 |                |                |
| Empleados con tiempo de servicio mayor a 24 años            | 13.667         | 7.787          |
| <b>Total, porción corriente</b>                             | <b>100.551</b> | <b>91.534</b>  |
| <u>No corriente:</u>                                        |                |                |
| Jubilación patronal:                                        | 191.020        | 204.507        |
| Bonificación por desahucio:                                 | 49.788         | 50.328         |
| <b>Total, porción no corriente</b>                          | <b>240.808</b> | <b>254.835</b> |
| <b>Total, provisión por jubilación patronal y desahucio</b> | <b>341.359</b> | <b>346.369</b> |

## Supuestos actuariales

Los cálculos actuariales para determinar el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el costo del período, utilizaron los siguientes supuestos de largo plazo:

|                                      | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Bases Financieras:</b>            |             |             |
| Tasa de descuento                    | 8,26%       | 7,46%       |
| Tasa esperada de incremento salarial | 1,50%       | 3,00%       |
| <b>Bases Biométricas:</b>            |             |             |
| Experiencia de mortalidad (1)        | IESS 2002   | IESS 2002   |
| Tasa de rotación del personal        | 11,80%      | 11,80%      |

- Tabla de experiencia de mortalidad del IESS publicada en el Registro Oficial del 28 de agosto de 2002.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

La Sección 28 "Beneficios a Empleados" establece que para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no), se utilice como referencia:

- los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad crediticia; o,
- en monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

La Administración considerando que en el Ecuador no existe un mercado profundo de obligaciones corporativas de alta calidad, la metodología usada por la Compañía para determinar la tasa de descuento fue la tasa de rendimiento de los Bonos del Gobierno Ecuatoriano, que incluye una curva de rendimiento considerando un rango de cinco años en función a la duración del plan de beneficios post-empleo, de tal manera que dicho plan esté acorde a su respectivo tiempo faltante promedio de cumplimiento y, de acuerdo a la moneda en la cual se cancelarán las obligaciones.

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando cada año la valuación actuarial

## Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento, la tasa de incremento salarial y la experiencia de mortalidad en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Las razones para elegir estos supuestos son las siguientes:

- **Tasa de descuento anual:** La tasa que determina el valor de las obligaciones con el tiempo.
- **Tasa esperada de incremento salarial:** La tasa que considera el aumento de sueldos que implica un incremento en el beneficio por pagar.
- **Experiencia de mortalidad:** Representa las tendencias de muerte que implica un factor de decremento en las obligaciones post-empleo.

La siguiente tabla presenta el monto del impacto en los gastos por el plan de beneficios definidos en términos absolutos de una variación de +/-0.5% (rango aceptado internacionalmente) en los supuestos del pasivo definido neto asociado con los planes de beneficios definidos de la Compañía. La sensibilidad de este +/-0.5% en los supuestos actuariales significativos se basa en una proyección de las

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

tasas de descuento a largo plazo y una curva de rendimiento proyectada de los bonos emitidos por el gobierno ecuatoriano:

|                                     | <u>Jubilación patronal</u>   |             | <u>Bonificación por desahucio</u> |             |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
|                                     | <u>Aumento (disminución)</u> |             | <u>Aumento (disminución)</u>      |             |
|                                     | <u>2017</u>                  | <u>2016</u> | <u>2017</u>                       | <u>2016</u> |
| <b>Tasa de descuento:</b>           |                              |             |                                   |             |
| -0,50%                              | 6.629                        | 17.146      | 1.315                             | 4.205       |
| Base                                |                              |             |                                   |             |
| 0,50%                               | (6.314)                      | (15.603)    | (1.253)                           | (3.813)     |
| <b>Tasa de incremento salarial:</b> |                              |             |                                   |             |
| -0,50%                              | (6.756)                      | (16.322)    | (1.403)                           | (3.988)     |
| Base                                |                              |             |                                   |             |
| 0,50%                               | 7.046                        | 17.835      | 1.416                             | 4.374       |

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, puesto que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de las obligaciones por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

## 15. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones con compañías y partes relacionadas; no obstante, las mismas podrían no ser realizadas en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de las transacciones indicadas con compañías relacionadas y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

|                                        | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Ventas: (1)</u></b>              |                |                |
| Chibectex S.A.                         | 116.737        | 122.056        |
| Industrias Conchitex Cia Ltda.         | 337            | 140            |
| Sartotextiles Cia. Ltda.               | 145.430        | 158.174        |
| Sumisura Cia. Ltda.                    | 11.848         | 18.590         |
| <b>Total</b>                           | <b>274.352</b> | <b>298.960</b> |
| <b><u>Costos y gastos: (3)</u></b>     |                |                |
| Comercializadora Alezil Cia. Ltda. (2) | 55.741         | 58.002         |
| Industrias Conchitex Cia Ltda (2) (3)  | 765.403        | 739.579        |
| Predios Rusticos Aroliz Cia. Ltda. (3) | 91.700         | 88.500         |
| Alicia Noemi Becdach Santomaro (3)     | -              | 92.765         |
| <b>Total</b>                           | <b>912.844</b> | <b>978.846</b> |

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 que se originaron de las transacciones con partes relacionadas, son como sigue:

|                                                         | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Cuentas por cobrar comerciales (1) nota 7</u></b> |                |                |
| Chibectex S.A.                                          | 98.593         | 90.186         |
| SartoTextiles Cia. Ltda.                                | 201.124        | 217.536        |
| Sumisura Cia. Ltda.                                     | 6.873          | 20.919         |
| <b>Total</b>                                            | <b>306.590</b> | <b>328.641</b> |

|                                                   |                |                |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Otras cuentas por cobrar (2)-nota 7</u></b> |                |                |
| Agrícola Elizpalm S.A.                            | 8.216          | -              |
| Chiriboga Guerrero Patricio                       | 25.464         | 25.464         |
| David Chiriboga                                   | 183.719        | 183.719        |
| Chiriboga Pablo                                   | 198.512        | -              |
| Chiriboga Rocío                                   | 34.430         | 1.431          |
| Ferlito Esteban                                   | 4.000          | -              |
| Jinhao S.A.                                       | 69.500         | 33.800         |
| Préstamos Personal                                | 24.761         | 14.383         |
| SartoTextiles Cia. Ltda.                          | 20.121         | 20.121         |
| Termoguayas Generation S.A.                       | 45.000         | -              |
| <b>Total</b>                                      | <b>613.183</b> | <b>278.378</b> |

|                                                             | <u>2017</u>   | <u>2016</u>    |
|-------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b><u>Otras cuentas por pagar relacionadas nota-11:</u></b> |               |                |
| Anticipos Clientes Institucionales                          | -             | 4.000          |
| Cabezas Michelle                                            | 95.344        | 186.258        |
| Chiriboga Pablo                                             | -             | 198.331        |
| <b>Total</b>                                                | <b>95.344</b> | <b>388.589</b> |

|                                                     | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Proveedores Relacionados: (3) nota 11</u></b> |                |                |
| Alicia Becdach                                      | 67.352         | 111.217        |
| Comercializadora Alezil Cia. Ltda.                  | 118.437        | 92.582         |
| Industrias Conchitex Cia. Ltda.                     | 21.548         | 155.327        |
| Predios Rusticos Aroliz Cia. Ltda.                  | 123.798        | 168.130        |
| <b>Total</b>                                        | <b>331.135</b> | <b>527.256</b> |

|                                                                  | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Otras cuentas por pagar relacionadas a largo plazo</u></b> |                |                |
| <b><u>Otras relacionadas</u></b>                                 |                |                |
| Elizabeth Chiriboga                                              | 191.561        | 191.531        |
| <b>Total</b>                                                     | <b>191.561</b> | <b>191.531</b> |

## EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

- (1) Corresponde a ventas pendientes de cobro a las empresas relacionadas generadas por las ventas de mercadería comercial.
- (2) Corresponde a otras cuentas pendientes de cobro a los relacionados las mismas cuentas con acuerdos de crédito en los cuales no generan intereses y serán cancelados de acuerdo al juicio de la administración.
- (3) Corresponde al saldo pendiente de cancelación a Industrias Conchitex Cia. Ltda. por concepto de servicios de maquila, Alicia Becdach por asesoría empresarial, Predios Rusticos Aroliz Cia. Ltda. Por concepto de arriendos de bodegas y almacenes y Comercializadora Alezil Cia. Ltda. por compra de mercadería.
- (4) Corresponde al saldo pendiente de cancelación por préstamos otorgados por Chiriboga Pablo y Cabezas Michelle.

### Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016. la Compañía ha generado gastos por sueldos. y honorarios a sus altos directivos y relacionados por US\$ 175.483 y US\$ 175.093 respectivamente.

## 16. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios y no ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

|                                      | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Ventas Almacenes contado             | 564.082          | 579.015          |
| Ventas Almacenes crédito directo     | 884.391          | 897.717          |
| Ventas Almacenes Tarjetas de Crédito | 2.333.076        | 2.118.272        |
| Devoluciones en Ventas               | (76.247)         | (36.546)         |
| Ganancias netas actuariales          | -                | 3.500            |
| Otros                                | 9.526            | 17.793           |
| <b>Total</b>                         | <b>3.714.828</b> | <b>3.579.750</b> |

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

## 17. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone según el siguiente detalle:

|                                               | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Inventario Inicial Productos No Producidos    | 1.930.368        | 1.931.331        |
| Compras Netas Locales de Bienes No Producidos | 157.236          | 161.410          |
| Importaciones de Bienes No Producidos         | 137.396          | 520.959          |
| (-) Inventario Final de Bienes No Producidos  | (1.410.944)      | (1.930.368)      |
| Inventario Inicial de Materia Prima           | 1.126.414        | 1.072.219        |
| Compras Netas Locales de Materia Prima        | 1.589            | 287              |
| Importaciones de Materia Prima                | 170.993          | 506.153          |
| (-) Inventario Final de Materia Prima         | (884.919)        | (1.126.414)      |
| Inventario Inicial de Productos en Proceso    | 38.771           | 38.229           |
| (-) Inventario Final de Productos en Proceso  | (12.875)         | (38.771)         |
| (+ / -) Ajustes                               | (813)            | 13.633           |
| Servicio de Confección                        | 663.726          | 635.831          |
| <b>(=) Costo de Ventas</b>                    | <b>1.916.944</b> | <b>1.784.499</b> |

## 18. Gastos por su naturaleza

Los gastos por su naturaleza se componen según el siguiente detalle:

|                                          | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Gastos de administración y ventas</b> |                  |                  |
| Gastos incurridos con el personal        | 472.861          | 461.307          |
| Aportes al IESS y Fondo de Reserva       | 95.917           | 92.912           |
| Beneficios sociales                      | 55.298           | 54.723           |
| Jubilación patronal y desahucio          | 24.809           | 31.317           |
| Participación trabajadores 15%           | 38.423           | 46.347           |
| Servicios técnicos y administrativos     | 89.208           | 170.035          |
| Arriendos                                | 298.352          | 330.153          |
| Servicios básicos                        | 68.069           | 87.438           |
| Mantenimiento                            | 38.938           | 49.591           |
| Seguridad y salud                        | 8.527            | 4.729            |
| Combustibles                             | 4.438            | 4.313            |
| Gastos de gestión                        | 17.999           | 18.035           |
| Gastos de viaje                          | 18.804           | 4.445            |
| Seguros                                  | 450              | 1.773            |
| Publicidad                               | 40.152           | 23.319           |
| Otros Impuestos y contribuciones         | 15.919           | 20.986           |
| Comisiones tarjetas de crédito           | 165.152          | 146.249          |
| Depreciaciones                           | 8.487            | 10.814           |
| Amortizaciones                           | 33.990           | 33.990           |
| Provisión cuentas incobrables            | 62.089           | -                |
| Gastos varios                            | 70.261           | 54.374           |
| <b>Total</b>                             | <b>1.628.143</b> | <b>1.646.850</b> |

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

## 19. Impuesto a la renta

### a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto renta tendrá una reducción de 10 puntos porcentuales.

Un detalle de la conciliación tributaria al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

|                                                                                                     | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Ganancia antes de la participación de los empleados en las utilidades                               | 108.646         | 47.595          |
| <b>Menos: 15% participación a trabajadores</b>                                                      | <b>16.297</b>   | <b>7.139</b>    |
| <b>Utilidad después de participación trabajadores</b>                                               | <b>92.349</b>   | <b>40.456</b>   |
| <br>                                                                                                |                 |                 |
| <b>Menos: Deducciones por pago a trabajadores discapacitados</b>                                    | <b>6.925</b>    | <b>6.785</b>    |
| <b>Más: Gastos no deducibles</b>                                                                    | <b>89.226</b>   | <b>138.296</b>  |
| <b>Base imponible</b>                                                                               | <b>174.650</b>  | <b>171.967</b>  |
| <br>                                                                                                |                 |                 |
| Anticipo mínimo calculado                                                                           | 39.203          | 46.347          |
| Rebaja saldo anticipo                                                                               | 15.681          |                 |
| Anticipo neto                                                                                       | 23.522          |                 |
| Impuesto a la renta causado                                                                         | 38.423          | 37.833          |
| <br>                                                                                                |                 |                 |
| <b>Gasto de impuesto a la renta corriente: mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto causado</b> | <b>38.423</b>   | <b>46.347</b>   |
| <br>                                                                                                |                 |                 |
| <b>Menos: Retenciones en la fuente</b>                                                              | <b>55.442</b>   | <b>51.748</b>   |
| <b>Menos: Crédito tributario años anteriores</b>                                                    | <b>20.989</b>   | <b>15.588</b>   |
| <b>Impuesto a la renta por pagar / (Saldo a favor contribuyente)</b>                                | <b>(38.007)</b> | <b>(20.989)</b> |

Las normas tributarias también exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es el cálculo en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y el 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por impuesto a la renta corriente se determinó en función de la tasa corporativa del 22%, respectivamente.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Al 31 de diciembre de 2017, el gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta debido a lo siguiente:

|                                 | 2017        |               |
|---------------------------------|-------------|---------------|
|                                 | <u>Tasa</u> | <u>Valor</u>  |
| Tasa impositiva nominal         | 22%         | 20.317        |
| Más: gastos no deducibles       | 20%         | 18.106        |
| <b>Tasa impositiva efectiva</b> | <b>42%</b>  | <b>38.423</b> |

## b) Dividendos

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos a retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta y que están a cargo de los accionistas.

La Administración opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2017. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

## c) Pasivos impuestos corrientes

El movimiento del pasivo por impuesto a la renta corriente al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

|                               | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Impuesto por Pagar            | 24.355        | 31.983        |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>24.355</b> | <b>31.983</b> |

## d) Revisión Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar las declaraciones del impuesto a la renta del año 2014 al 2017, inclusive.

## e) Reforma tributaria

Mediante Segundo Suplemento del Registro Oficial No.150 de 29 de diciembre de 2017, se emitió la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera"

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del 1 de enero de 2018 y que eventualmente podrían aplicar a la Compañía:

i) Con relación al impuesto a la renta:

- Deducibilidad para efectos de determinación del impuesto a la renta de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales requeridos por el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores hayan sido deducibles o no.
- Se modifica la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo con el siguiente detalle:

| Tipo                                                            | Tarifa |
|-----------------------------------------------------------------|--------|
| Tarifa general                                                  | 25%    |
| Accionistas en paraísos fiscales                                | 28%    |
| Si no se presenta Anexo de accionistas o lo presenta incompleto | 28%    |
| Microempresas y exportadores habituales (1)                     | 22%    |

(1) *Son exportadores habituales, según el Art. 148 RLORTI, cuando: a) sus exportaciones netas sean  $\geq$  al 25% del total de sus ventas netas anuales del ejercicio fiscal anterior; y, b) realice por lo menos 6 exportaciones en un mismo año fiscal y en diferentes periodos mensuales. En el caso de exportaciones de producción cíclica, se considerará por lo menos 3 exportaciones en un mismo año fiscal y en diferentes periodos mensuales.*

- Sobre las operaciones de más de mil dólares de los Estados Unidos de América, se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago a efectos de la deducibilidad de impuesto a la renta.
- Se elimina la reserva en las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones de aplicación de diferencias, efectuadas por la administración tributaria con el señalamiento del estado en que se encuentren.
- Solo podrán acogerse a la reducción de los 10 puntos porcentuales de Impuesto a la Renta, por concepto de Reinversión de Utilidades del Ejercicio, las sociedades exportadoras habituales, así como las se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.
- En relación a la exención de impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en alianza público privada (APP); deducibilidad de pagos por financiamiento externo; así como respecto de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos APP, no será aplicable en los casos en los que el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o se trate de pagos efectuados a perceptores amparados en

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

regímenes fiscales calificados por la Administración Tributaria como preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos en el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia

- Para el cálculo del impuesto a la renta de personas naturales, desde el 2018 para la proyección de gastos personales se podrá incluir a los padres como dependientes y el incremento de la deducibilidad de los gastos de salud por enfermedades catastróficas.

## ii) Con relación al anticipo de impuesto a la renta:

- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, y el aporte patronal al IESS.
- Para efecto del cálculo del anticipo se excluirá de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, cuando corresponda; los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

## iii) Con relación al impuesto a las tierras rurales:

- Se elimina el Impuesto a las tierras rurales.
- Se establece una rebaja de hasta 2 salarios básicos unificados, aplicable al monto del impuesto a las tierras rurales que a la entrada en vigencia de esta Ley deban pagar los sujetos pasivos propietarios de terrenos de hasta cien (100) hectáreas de superficie, para lo cual se considerarán los casos de superficies desgravadas previstas en la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, así como las desgravaciones aplicables a predios ubicados en otras zonas del país que se encuentren en similares condiciones geográficas y de productividad que aquellos ubicados en la Región Amazónica, conforme lo establezca el correspondiente Reglamento, considerando que el monto del salario básico unificado que se deberá considerar para efectos de la aplicación de esta disposición será el vigente para el ejercicio fiscal 2017.

## iv) Con relación a las microempresas:

- Las sociedades consideradas como microempresas, se podrán deducir una fracción básica desgrava de impuesto a la renta para personas naturales a efectos de establecer la base imponible del Impuesto a la Renta (US\$ 11.270).
- Las micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales, definidos como tales en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre que, en el correspondiente ejercicio fiscal, se refleje un mantenimiento del empleo e incremento del mismo, para el efecto son consideradas como tal:

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

| Empresas        | Número de trabajadores | Ingresos brutos |           |
|-----------------|------------------------|-----------------|-----------|
|                 |                        | Mínimo          | Máximo    |
| Micro empresa   | 1 a 9                  | -               | 300.000   |
| Pequeña empresa | 10 a 49                | 300.001         | 1.000.000 |
| Mediana empresa | 50 a 199               | 1.000.001       | 5.000.000 |

v) Con relación al impuesto a los consumos especiales

- La base imponible de los productos sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados, se determinará con base en el precio de venta al público sugerido por el fabricante o importador, menos el IVA y el ICE o con base en los precios referenciales que mediante Resolución establezca anualmente el Director General del Servicio de Rentas Internas.
- Los sujetos pasivos del ICE declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas. En el caso de ventas a crédito con plazo mayor a 1 mes, se establece un mes adicional para la presentación de la respectiva declaración.

vi) Con relación al impuesto de salida de divisas

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de ISD en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a 90 días, sin intereses, en la forma, requisitos y procedimientos que el SRI establezca para el efecto, mediante resolución de carácter general.

vii) Con relación al Impuesto a los activos en el exterior

Están obligados el pago de este tributo en calidad de contribuyentes, los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

viii) Otras reformas

Que el dinero electrónico será manejado por los bancos privados y por cooperativas de ahorro y crédito.

## 20. Patrimonio de la Compañía

### Capital Social

El capital social autorizado consiste de 150.000 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2017), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

# EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

| Nombre                              | Nacionalidad | Capital        |
|-------------------------------------|--------------|----------------|
| Chiriboga Becdach Carlos David      | Ecuador      | 149.628        |
| Chiriboga Becdach Elizabeth Hipatia | Ecuador      | 187            |
| Chiriboga Becdach Patricio          | Ecuador      | 185            |
|                                     |              | <b>150.000</b> |

## Reserva legal

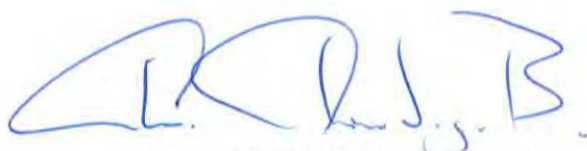
De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

## 21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.

## 22. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la administración y la junta general de socios de la compañía el 26 de marzo de 2018 según la respectiva acta.



Carlos David Chiriboga Becdach  
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo  
Contador