

EL NUEVO ALMACEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

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

2. Operaciones

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

3. Políticas Contables

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

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

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF para las Pymes de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

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

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

b) Bases de medición

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

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

c) Moneda funcional y de presentación

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

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

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

Vida útil Planta y equipo

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

e) Negocio en Marcha

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

f) Activos y pasivos Financieros

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

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

Reconocimiento de activos y pasivos Financieros

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

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

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

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

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii) Pasivos Financieros

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

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

g) **Inventarios**

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

h) **Planta y equipo**

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

a) Planta y equipos

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

i) Medición en el reconocimiento inicial

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

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

ii) Medición posterior

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

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

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

i) **Depreciación de Planta y equipos**

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

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

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

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

j) **Impuesto a la renta**

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

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

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

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

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

i) Impuesto Corriente

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

ii) Impuesto Diferido

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

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

k) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

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

Participación a trabajadores

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

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

l) Ingresos

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

m) Gastos

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

n) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

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

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

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

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las Pymes)

EL NUEVO ALMACEN CIA LTDA preparó sus Estados Financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador. Los presentes Estados Financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF para las Pymes, presentando el año 2011 y 2010 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la sección 35 – Transición a la NIIF para las PYMES.

No se determinaron ajustes.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo es el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja General	19.423	21.053
Banco del Pichincha	23.695	69.844
Banco Produbanco	144.537	3.262
Unibanco	242	9.000
Banco Bolivariano	37	438
Banco Internacional	53.922	-
Banco del Pacífico	977	977
Total	<u>242.833</u>	<u>104.574</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

6. Inventarios

Se resume así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inv. Materia Prima	1.234.212	1.405.550
Inv. Productos en Proceso	92.751	158.624
Inv. Producto Terminado	1.595.281	1.579.946
Inv. En Movimiento	46.140	20.498
Importaciones en Tránsito	204.578	21.408
Total	<u>3.172.962</u>	<u>3.186.026</u>

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Cientes	128.410	202.859
Otros Acreedores	419.964	1.128.057
Anticipos proveedores	1.078.248	290.316
Provisión Cuentas Incobrables	(32.390)	(32.390)
TOTAL	<u>1.594.232</u>	<u>1.588.842</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la política de crédito para la venta a clientes es: en crédito directo hasta 45 días, en tarjetas de crédito según las políticas propias de las emisoras y los acuerdos de financiamiento que se contratan con las mismas, las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

8. Planta y Equipo- Neto

El movimiento de planta y equipos neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL 31/12/2011	ADICIONES	BAJAS/ RETIROS	SALDO AL 31/12/2012
DEPRECIABLES				
Instalaciones	33.017	-	-	33.017
Vehículos	168.580	-	-	168.580
Muebles y Enseres	94.013	-	-	94.013
Equipo de computación	56.136	-	-	56.136
Equipo de oficina	707	-	-	707
Maquinaria y Equipo	17.516	-	-	17.516
COSTO TOTAL	369.969	0	0	369.969
Obras en Curso				
Software en Desarrollo	4.922	-	4.922	0
TOTAL COSTO DEPRECIABLE	374.891	0	4.922	369.969
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
Instalaciones	-33.017	-	-	-33.017
Vehículos	-153.273	12.867	813	-165.327
Muebles y Enseres	-88.212	1.922	142	-89.992
Equipo de computación	-54.106	1.940	110	-55.936
Equipo de oficina	-372	77	6	-443
Maquinaria y Equipo	-9.901	1.230	95	-11.036
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-338.881	18.036	1.166	-355.751
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	36.010	18.036	3.756	14.218

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones Corto Plazo		
Proveedores	1.874.101	1.895.231
Beneficios Sociales	39.185	34.006
Seguro Social por Pagar	14.398	12.115
Participación Trabajadores 15%	42.319	32.303
Obligaciones Fiscales	21.184	1.805
Otras Provisiones (*)	143.140	106.870
Obligaciones Financieras	947.522	876.076
Préstamos Accionistas	-	23.512
Obligaciones Relacionadas Locales	542.093	860.015
Obligaciones Laborales Largo Plazo	<u>185.337</u>	<u>167.357</u>
Total	<u>3.809.279</u>	<u>4.009.290</u>

(*) En la cuenta Otras Provisiones se registra al 31 de diciembre de 2012, la provisión que se realizó para las adecuaciones y remodelación de los almacenes de la Compañía.

10. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011).

(1) El resultado neto del año 2011, No difiere del presentado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 debido a que en los presentes Estados Financieros no se realizaron ajustes por adopción de NIIF para las Pymes.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US. \$)	(US. \$)
Utilidad antes del cálculo Impuesto a la Renta	282.130	215.354
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	(42.319)	(32.303)
Utilidad antes de impuesto a la renta	239.810	183.051
Deducciones por pago a trabajadores discapacitados	(6.218)	(5.927)
Más: Gastos no Deducibles	259.154	86.512
Utilidad Gravable	492.746	263.636
Impuesto a la Renta Causado	113.332	63.273
Anticipo Impuesto a la Renta	49.152	38.806
Retenciones en la Fuente	68.583	70.347
Crédito tributario años anteriores	23.565	16.490
Impuestos por pagar y/o (Saldo a Favor del Contribuyente)	21.184	(23.565)

11. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 928 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2012 y 2011), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios y no ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Almacenes contado	772.209	790.153
Ventas Almacenes Crédito directo	506.219	608.392
Ventas Institucionales	1.082.322	644.469
Ventas Almacenes Tarjetas de Crédito	2.945.795	3.118.672
Devoluciones en Ventas	(136.142)	(169.771)
Ingresos No Operacionales	18.487	11.814
Total	5.188.890	5.003.729

EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA.

13. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldo Unificado	308.583	293.359
Horas Extras	103.126	111.966
Bonificaciones	82.737	82.782
Honorarios Profesionales	108.377	450.029
Arriendo	259.694	293.811
Varios Gastos Administrativos	1.327.347	1.045.524
Otros Gastos	639.382	1.159.219
Total	<u>2.829.246</u>	<u>3.436.690</u>

14. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone según el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario Inicial Productos No Producidos	1.600.444	1.300.815
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos	391.339	0
Importaciones de Bienes No Producidos	1.451.897	1.891.038
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos	(1.641.421)	(1.600.444)
Inventario Inicial de Materia Prima	1.405.550	955.559
Compras Netas Locales de Materia Prima	0	8.560
Importaciones de Materia Prima	0	1.342
(-) Inventario Final de Materia Prima	(1.234.212)	(1.405.550)
Inventario Inicial de Productos en Proceso	0	0
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	(92.751)	0
(=) Costo de Ventas	<u>1.880.846</u>	<u>1.151.320</u>

15. Contingencias

A la fecha de preparación de nuestro informe **EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA**, no presenta ninguna contingencia que en opinión de la Gerencia de la Compañía, deba revelarse o represente un cambio significativo en las cifras presentadas en los Estados Financieros.

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe **EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA**, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.