ALAMEDAECU COMERCIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8 - 9
Estado de flujos de efectivo	10 – 11
Notas a los estados financieros	12 – 24

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
ALAMEDAECU COMERCIO S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALAMEDAECU COMERCIO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **ALAMEDAECU COMERCIO S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES".

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Empresa en marcha

4. Con la finalidad de que la Compañía mejore su desempeño patrimonial, conforme lo descrito en el primer párrafo de la Nota 19 de los estados financieros, la administración ha tomado medidas posteriores al 31 de diciembre del 2016, con el propósito de incrementar su posición financiera, las mismas que se exponen en el último párrafo de la Nota 19.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

5. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

   La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan 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 - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

   - Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

   - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

   - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

7. Tal y como se indica en la Nota 20 de los estados financieros adjuntos, a la fecha de la emisión de esta opinión, **ALAMEDAECU COMERCIO S.A.**, ha cumplido con las contribuciones solidarias establecidas en la *LEY ORGÁNICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA PARA LA RECONSTRUCCIÓN Y REACTIVACIÓN DE LAS ZONAS AFECTADAS POR EL TERREMOTO DE 16 DE ABRIL DE 2016,* publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 del viernes 20 de mayo del 2016..

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

8. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Mayo 29 del 2017
Quito – Ecuador

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	NOTAS	2016	2015
		(US$.)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	526.723	269.028
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	3	170.641	361.527
Inventarios	4	1.947.589	2.388.274
Servicios y otros pagos anticipados	5	2.320	35.812
Activos por impuestos corrientes	6	202.000	555.533
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.849.273	3.610.174
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	1.951.248	2.232.111
Activos por impuestos diferidos	8	160.558	160.558
Otros activos no corrientes	9	9.500	21.500
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.121.306	2.414.169
TOTAL ACTIVOS		**4.970.579**	**6.024.343**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar por pagar corrientes	10	395.499	809.255
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	11	1.318.182	1.454.544
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	12	64.908	75.976
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	13	5.087.274	2.267.898
Otras provisiones corrientes	14	2.164	625.878
Otros pasivos corrientes		15.034	13.978
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		6.883.061	5.247.529
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	11	90.908	1.409.090
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		90.908	1.409.090
TOTAL PASIVOS		**6.973.969**	**6.656.619**
PATRIMONIO			
Capital social	15	800	800
Resultados acumulados	16	(2.004.190)	(633.076)
TOTAL PATRIMONIO		**(2.003.390)**	**(632.276)**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**4.970.579**	**6.024.343**

Ver notas a los estados financieros

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	NOTAS	2016	2015
		(US$.)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	17		
Ventas netas locales de bienes		7.417.510	14.328.911
(-) COSTOS	17		
Costo de ventas		4.704.497	9.296.996
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**2.713.013**	**5.031.915**
(+) OTROS INGRESOS			
Otros ingresos de actividades no ordinarias		1.602	-
(-) GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Gastos de administración y ventas		3.467.641	3.921.184
(-) OTROS GASTOS:			
Gastos financieros		419.752	1.233.569
Otros gastos de actividades no ordinarias		94.057	3.961
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**(1.266.835)**	**(126.799)**
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 18	(-)	(-)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**(1.266.835)**	**(126.799)**
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 18	(105.592)	38.026
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**(1.372.427)**	**(88.773)**

Ver notas a los estados financieros

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital Social	Reserva legal	Otras Reservas	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultado neto del ejercicio	Total
				(US$.)			
				2015			
Saldos al 1 de enero del 2015	800	-	-	-	(3.467)	(540.835)	(543.502)
Transferencias a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	(540.835)	540.835	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(88.773)	(88.773)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	-	-	-	(544.302)	(88.773)	(632.276)

Ver notas a los estados financieros

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital Social	Reserva legal	Otras Reservas	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultado neto del ejercicio	Total
				(US$.)			
				2016			
Saldos al 1 de enero del 2016	800	-	-	-	(544.302)	(88.773)	(632.276)
Transferencias a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	(87.461)	88.773	1.313
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(1.372.427)	(1.372.427)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	-	-	-	(631.763)	(1.372.427)	(2.003.390)

Ver notas a los estados financieros

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	2016	2015
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	7.598.896	14.845.233
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.140.649)	(12.763.286)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(512.207)	(1.076.972)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1.053.960)	1.004.975
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones y bajas de propiedad, maquinaria y equipos	(53.177)	(670.571)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(53.177)	(670.571)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiación por préstamos a corto y largo plazo	(1.454.544)	(149.261)
Préstamos diversas relacionadas	2.819.376	(499.329)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	1.364.832	(648.590)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	257.695	(314.186)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	269.028	583.214
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	526.723	269.028

Ver notas a los estados financieros

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	2016	2015
	(US$.)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(1.266.835)	(126.799)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	301.274	300.627
Amortizaciones	28.874	-
Ajustes en propiedad, planta y equipo	3.892	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(105.592)	(122.532)
Otras partidas distintas al efectivo	1.313	-
Subtotal	229.761	178.095
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar clientes	181.386	516.322
Inventarios	440.685	(581.526)
Otros activos	408.525	217.415
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(413.756)	394.070
Pasivos por beneficios empleados	(11.068)	39.550
Otros pasivos	(622.658)	367.848
Subtotal	(16.886)	953.679
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1.053.960)	1.004.975

Ver notas a los estados financieros

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.- Fue constituida en la Ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito, el 20 de marzo del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 21 de agosto del mismo año bajo el número de repertorio 28699 y número de inscripción 3215.

Posteriormente mediante escritura pública celebrada el 11 de agosto del 2014 ante el Notario Décimo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 2 de septiembre del mismo año bajo el número de repertorio 35618 y número de inscripción 3375, la Compañía procede a reformar sus estatutos.

El objeto de la Compañía es la importación, exportación, compra, venta, distribución de toda clase de prendas de vestir de la marca FOREVER 21.

Los estados financieros de **ALAMEDAECU COMERCIO S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones contables. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la provisión para deterioro de inventario, vida útil y depreciación de activos y cálculo del impuesto sobre la renta

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en las entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con su vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Documentos y cuentas por cobrar comerciales.- Cuentas comerciales por cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación mediante tarjeta de crédito.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

Provisión para cuentas incobrables.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios.- Los inventarios están compuestos de mercancía de ropa "fashion". Los inventarios están presentados al más bajo de costo y su valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método del costo promedio. Al cierre de período, los inventarios son evaluados para deterioro. Si el inventario está deteriorado, el valor en libros es reducido a su valor de ventas menos los costos de ventas y la pérdida por deterioro es reconocida inmediatamente en resultados.

Propiedad, planta y equipo.- La propiedad, maquinaria y equipo se registran al costo de adquisición. La depreciación y amortización se calculan por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Las mejoras importantes que extienden la vida útil de los activos son capitalizadas. Las ganancias y pérdidas provenientes del retiro o venta se incluyen en resultados, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento normal de los activos.

La vida útil estimada de los activos se detalla a continuación:

Activos	**Vida útil**
Adecuaciones	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación y Comunicación	3 años

Activos Intangibles.- Marcas y licencias adquiridas por separado se presentan a costo histórico. Marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con los clientes adquiridos en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición. Marcas, licencias y activos intangibles relacionados con los clientes tienen una vida útil definida y se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. La amortización se calcula por el método de línea recta para asignar el costo de marcas, licencias y los clientes relacionados con los activos intangibles durante su vida útil estimada, como sigue:

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Marcas: 5 a 12 años

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de tres a cinco años

Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.- En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

Cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente al costo de la transacción y subsecuentemente medidas al costo amortizado. Las cuentas por pagar – compañías relacionadas son reconocidas y llevadas al costo.

Provisiones.- Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación actual legal o constructiva como resultado de eventos pasados; es probable que una salida de recursos sea requerida para liquidar la obligación; y los montos han sido estimados con confiabilidad. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Obligaciones con instituciones financieras.- Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, más los gastos de transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado tomando en cuenta las tablas de amortización entregadas por las instituciones financieras, cualquier diferencia entre los fondos obtenidos se ajustará al liquidar la operación.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de ingresos.- El ingreso corresponde al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar por la venta de la mercancía en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso es presentado neto de devoluciones y descuentos. La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto del ingreso puede ser confiablemente medido, es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y los siguientes criterios específicos de reconocimiento son cumplidos antes de reconocer el ingreso:

Ventas de Mercaderías al detalle
La Compañía opera una cadena de puntos de venta para la venta de ropa y accesorios. Las ventas se reconocen cuando la compañía vende un producto al cliente y el control pasa al cliente en el momento de realizarse la operación. Las ventas al detalle son generalmente en efectivo o con tarjeta de crédito.

Interés
El ingreso es reconocido cuando el interés se devenga (tomando en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo).

Dividendos
Los ingresos por dividendos de empresas asociadas se reconocen cuando se establece el derecho del grupo a recibir el pago y se presenta como "otros ingresos".

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Impuestos a las ganancias.- El gasto por impuesto a las ganancias del año, comprende la suma del impuesto por pagar y del impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 25% para los años 2016 y 2015; ya que más del 51% de sus accionistas están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes de ingresos y egresos del estado de resultados, tomando en cuenta las bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido., sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado 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 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en el 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 definitivo.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Arrendamientos.- Los arrendamientos en los que sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan a resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de arrendamiento.

Distribución de dividendos.- La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros del Grupo en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de los años 2016 y 2015, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Empresa mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
	(US$.)	
Clientes	-	58.843
Tarjetas de crédito	168.282	299.569
Otras cuentas por cobrar	2.359	-
Total	170.641	361.527

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la cuenta por cobrar clientes y tarjetas de crédito corresponde a valores pendientes de cobro, originados por las ventas de inventarios y otros realizados por la Compañía.

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
	(US$.)	
Productos terminados	1.172.265	1.567.559
Importaciones en tránsito	775.324	865.810
(-) Provisión por deterioro	-	(45.095)
Total	1.947.589	2.388.274

El movimiento de la provisión por deterioro por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
	(US$.)	
Saldo al inicio del año	45.095	23.431
Provisión cargada al gasto	-	185.940
Castigos realizados (-)	(45.095)	(164.276)
Saldo al final del año	-	45.095

Mediante declaración juramentada de fecha 29 de diciembre del 2016, suscrita ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, la Compañía procede a dar de baja inventarios valorados por $124.212,92.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los servicios y otros pagos anticipados corresponden principalmente a anticipos entregados a proveedores. Los mismos que serán liquidados contra entrega de los correspondientes comprobantes de venta por parte del proveedor. También se incluyen las pólizas de seguro, las mismas que se devengan en forma mensual.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde principalmente a retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y también por crédito tributario de IVA generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se encuentra conformada por:

	2016	2015
	(US$.)	
Retenciones de IRenta en TCrédito	97.361	181.397
Crédito Trib. IR años anteriores	95.243	15.398
Anticipo Irenta	-	20.980
Crédito Tributario de IVA	83.404	460.290
14% IVA Servicios	31.584	-
	307.592	678.065
(-) Impuesto a la Renta	(105.592)	(122.532)
Total	202.000	555.533

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/ene/15	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./15
			(US$.)		
Vehículos	54.972	3.100	-	-	58.072
Muebles importados	1.429.634	-	-	(308.635)	1.120.999
Muebles y enseres	-	5.969	-	-	5.969
Equipos de oficina	40.815	55.534	-	-	96.349
Equipos de computación	259.258	20.216	-	-	279.474
Adecuaciones	89.761	508.953	-	-	598.714
Alarm tags	-	385.434	-	-	385.434
Subtotal	1.874.440	979.206	-	(308.635)	2.545.011
Depreciación acumulada	(12.273)	(314.589)	-	13.962	(312.900)
Total	1.862.167	664.617	-	(294.673)	2.232.111

Al 31 de diciembre del 2015, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US$. 314.589.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (continuación)

	Saldos al 01/ene/16	MOVIMIENTO Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./16
			(US$.)		
Vehículos	58.072	-	-	-	58.072
Muebles importados	1.120.999	-	-	-	1.575.395
Muebles y enseres	5.969	9.683	-	-	-
Equipos de oficina	96.349	8.487	(249)	-	104.587
Equipos de computación	279.474	4.618	-	-	284.092
Adecuaciones	598.714	30.638	-	-	576.042
Alarm tags	385.434	-	-	-	-
Subtotal	2.545.011	53.426	(249)	-	2.598.188
Depreciación acumulada	(312.900)	(301.274)	(3.893)	-	(618.067)
Amortización acumulada de Mejoras	-	(28.873)	-	-	(28.873)
Total	2.232.111	(276.721)	(4.142)	-	1.951.248

Al 31 de diciembre del 2016, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US$. 301.274 y amortización de mejoras de USD$. 28.873.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido activo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está compuesto por los siguientes componentes:

	2016		2015	
	Diferencias Temporales	Impuesto diferido	Diferencias Temporales	Impuesto diferido
Arrastre de pérdidas	380.892	95.222	380.892	95.222
Provisión de inventarios	45.096	11.274	45.096	11.274
Provisión de ISD (Impuesto a la salida de divisas)	216.248	54.062	216.248	54.062
Total	642.236	160.558	642.236	160.558

El movimiento de las diferencias temporales durante el año es el siguiente:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	160.558	136.075
Movimiento del periodo:		
Arrastre de pérdidas	0	(40.853)
Provisión de inventarios	0	11.274
Provisión de ISD (Impuesto a la salida de divisas)	0	54.062
Sub-total de movimiento del periodo	0	24.483
Saldo al final del año	160.558	160.558

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros activos no corrientes corresponden a garantías por arriendo e importaciones entregadas por parte de la Compañía.

10. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Un detalle de las cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se resume como sigue:

	2016	2015
	(US$.)	
Proveedores locales	49.343	185.818
Con la administración tributaria	346.156	610.887
Impuesto a la renta (nota 18)	-	12.550
Total	395.499	809.255

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se resume como sigue:

	2016	2015
	(US$.)	
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior. Préstamo comercial con Banco Latino Americano de Comercio Exterior (Bladex) - Agencia New York, cuyo monto original fue de $2.863.634, fecha de cesión fue el 30 de julio de 2014 y fecha de vencimiento el 12 de febrero de 2018.		
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**1.409.090**	**2.863.634**
TOTAL	**1.409.090**	**2.863.634**
Porción Corriente	1.318.182	1.454.544
Porción no Corriente	90.908	1.409.090

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume como sigue:

	2016	2015
	(US$.)	
Beneficios de ley	46.663	49.517
Con el IESS	18.245	26.459
Total	64.908	75.976

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Un detalle de estas cuentas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume como sigue:

	2016	2015
	(US$.)	
Proveedores del exterior	4.879.875	2.267.898
Compañías vinculadas AIH	169.391	-
Compañías vinculadas (Woodfell)	38.008	-
Total	5.087.274	2.267.898

14. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume como sigue:

	2016	2015
	(US$.)	
Intereses	2.164	16.136
Fob Fees	-	375.742
Managment Fees	-	234.000
Total	2.164	625.878

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Empresa es de US$ 800,00 dividido en 800 acciones de US$ 1,00 cada una.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	2016	2015
Resultados acumulados años anteriores	(633.076)	(544.303)
Resultados del ejercicio	(1.372.427)	(88.773)
Ajustes y reclasificaciones	1.313	-
Total	(2.004.190)	(633.076)

Los ajustes y reclasificaciones por el valor de $1.313 registrados en el año 2016, al término del año 2016 se origina por cambio de sistema.

17. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Productos	Ventas netas		Costo de ventas	
	2016	2015	2016	2015
	(US$.)			
Ventas Netas	7.417.510	14.328.911	4.704.497	9.296.996
Total	7.417.510	14.328.911	4.704.497	9.296.996

18. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue determinado como sigue:

	2016	2015
	(US$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	(1.266.835)	(126.799)
Participación de trabajadores en las utilidades	(-)	(-)
Más gastos no deducibles	335.976	816.488
Menos deducción por incremento de empleados	(-)	(36.183)
	(930.859)	653.506
Amortización pérdidas acumuladas	(-)	(163.377)
Utilidad gravable	(930.859)	490.129
Impuesto a la renta corriente	105.592	122.532
Impuesto a la renta diferido	-	(160.558)
Total Impuesto a la Renta	105.592	(38.026)

Para efectos de liquidación de impuesto a la renta para el año 2016 se tomó el pago mínimo de $105.592 por no causar impuesto.

A fecha de emisión del presente informe, **ALAMEDAECU COMERCIO S.A.**, realizó una declaración sustitutiva del impuesto a la renta año 2016 formulario 135651918, el cual sustituye al formulario original 133625742.

19. EMPRESA EN MARCHA

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por $2.004.190 (incluye la pérdida del presente ejercicio), las mismas que representan más de la totalidad de su capital social.

En este sentido, los párrafos 3.8 y 3.9 de la NIIF para las Pymes sobre la hipótesis de negocio en marcha, señalan: "3.8 Al preparar los estados financieros, la gerencia de una entidad que use esta NIIF evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad es un negocio en marcha salvo que la Gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de un negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo".

Sin embargo esta situación fue superada, toda vez que la administración ha tomado medidas posteriores al 31 de diciembre del 2016, continuando también con algunas estrategias adoptadas en años anteriores e implementando otras, para garantizar que la Compañía mejore su posición financiera; estas medidas y estrategias se mencionan a continuación:

1. Aumento de precios y mejora del margen bruto
2. Sistema de Importación bajo el Incoterm DDP
3. Reducción de costos y gastos en general
4. Mejora de resultados para el año 2017, con una diferencia sustancial en el desempeño de la compañía frente al año anterior.

20. CUMPLIMIENTO DE LA LEY ORGÁNICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA PARA LA RECONSTRUCCIÓN Y REACTIVACIÓN DE LAS ZONAS AFECTADAS POR EL TERREMOTO DE 16 DE ABRIL DE 2016

En cumplimiento con la TERCERA disposición reformatoria transitoria de la **LEY ORGÁNICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA PARA LA RECONSTRUCCIÓN Y REACTIVACIÓN DE LAS ZONAS AFECTADAS POR EL TERREMOTO DE 16 DE ABRIL DE 2016,** publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 del viernes 20 de mayo del 2016; informamos que **ALAMEDAECU COMERCIO S.A.,** al término del año 2016, ha cumplido con las siguientes contribuciones solidarias: Sobre las remuneraciones; sobre el patrimonio; sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo mencionado en la Nota 19, con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe (mayo 29 del 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los estados financieros.