

## **ALMACENES BOYACA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018**

**Expresadas en dólares de E.U.A.**

---

### **1) ACTIVIDAD ECONÓMICA**

#### **a) Constitución**

*Almacenes Boyacá S.A. (en adelante la compañía) se constituyó por medio de escritura pública inscrita el 29 de abril de 1965 como compañía limitada e inició sus actividades comerciales en agosto del mismo año, posteriormente y según Resolución No. 2602 del 21 de Junio del 1996 pasa a transformarse en Sociedad Anónima. El domicilio legal de la Compañía es en Av. Juan Tanca Marengo Km 1.5 e/ Av. Agustín Freire y José Castillo (Diagonal al CC Dicientro). Teléfono PBX (593-04) 2597-600. Guayaquil - Ecuador.*

#### **b) Actividad Económica**

*Actividad Económica principal consiste en la Venta al por mayor y menor de artículos de ferretería. Adicionalmente se dedica a la venta de pisos y revestimientos, maquinarias, implementos de baños, cocina, y artículos de decoración del hogar preferentemente de lujo, adquiridos dentro y fuera del país.*

*La compañía efectúa sus ventas a nivel nacional desde sus canales de ventas de Por Mayor, Por Menor y Proyectos. Tiene almacenes ubicados en Guayaquil (3), Samborondón (1), Quito (4), Cuenca (1), Manta (1), Loja (1) y Machala (1).*

### **2) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **1) DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y PREPARACIÓN**

*Los estados financieros son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

#### **2) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

*El efectivo y equivalentes de efectivo disponible en bancos locales y del exterior. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.*

#### **3) 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 cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.*

*Estos activos clasificados en activos corrientes, inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menor cualquier deterioro, en función de su recuperabilidad. Los plazos de crédito que ofrece la compañía son de máximo 30 días para proyectos y 90 días para ferreterías.*

#### **4) INVENTARIOS**

*El inventario se valora al costo o valor razonable, el menor. El costo se determina sobre la base del promedio ponderado.*

*El stock de mercaderías comprende mercadería de nacional e importada.*

*El costo de adquisición comprende el precio de compra. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo neto de adquisición.*

*El valor neto realizable es el precio de venta estimado menos todos los costos y gastos de distribución y venta.*

*Las importaciones se registran a su costo de adquisición más los gastos de importación incurridos hasta su ingreso a bodega.*

#### **5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

---

Las presentes Notas han sido elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

## **ALMACENES BOYACA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018**

#### **Expresadas en dólares de E.U.A.**

---

##### 5.1) *MEDICION INICIAL*

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente a su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

##### 5.2) *MEDICION POSTERIOR*

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos por reparaciones y mantenimiento se imputaran a resultados en el periodo en que ocurra.

##### 5.3) *MÉTODO DE DEPRECIACIÓN Y VIDAS ÚTILES*

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecian por el método de línea recta. Las principales partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía son depreciadas según los siguientes años de vida útil:

<b>Tipo</b>	<b>Vida útil estimada (años)</b>
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Otros Equipos	10

##### 5.4) *RETIRO O VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y su valor en libros, reconocida en los resultados del periodo en que ocurren.

## **6) *ACTIVOS INTÁNGIBLES***

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, tienen una vida útil finita y son medidos inicialmente al costo. Posteriormente se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

Los activos intangibles que comprenden marcas comerciales registradas por la compañía, se amortizan según el periodo de vigencia de la marca, medido entre su fecha de registro ante el órgano de control (IEPI) y vencimiento de la misma.

Los activos intangibles que comprenden licencias y programas informáticos adquiridos se expresan al costo menos la amortización y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de su vida estimada de cinco años empleando el método lineal.

Si existiere algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización o vida útil de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

## **7) *INVERSIONES EN ASOCIADAS***

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor tiene una influencia significativa; es decir en aquellas en las cuales tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener control ni el control conjunto de ésta.

Una inversión en una asociada se contabilizará utilizando el método de participación, desde la fecha en que la participada se convierte en una asociada. Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá, en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

## **ALMACENES BOYACA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018**

#### **Expresadas en dólares de E.U.A.**

---

#### **8) PRÉSTAMOS**

*Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconocen en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.*

#### **9) COSTOS POR PRÉSTAMOS**

*Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.*

#### **10) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

*Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con plazos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.*

*Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados, locales y del exterior, de productos variados, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y solo se otorgan garantías en casos específicos.*

#### **11) IMPUESTOS**

*El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.*

*El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable registrada al cierre del periodo. 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 impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada.*

*El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.*

*Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.*

*El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.*

*La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.*

#### **12) PROVISIONES**

*Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.*

## **ALMACENES BOYACA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018**

#### **Expresadas en dólares de E.U.A.**

---

*El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.*

#### **13) BENEFICIOS A EMPLEADOS**

*El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicios de los empleados.*

*La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.*

*De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.*

#### **14) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

*El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencias y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% será destinado para todos los trabajadores, y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.*

*Al cierre del ejercicio la compañía reconoce un pasivo por esta participación, provisionando los valores amparados en las normas legales.*

*El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.*

#### **15) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

*Los ingresos se reconocen 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.*

*Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una las siguientes condiciones:*

- a) La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b) La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;*
- d) Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y*
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción poder ser medidos con fiabilidad.*

#### **16) COSTOS Y GASTOS**

*Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que incurren, independientemente de la fecha en que se vaya a realizar el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.*

## **ALMACENES BOYACA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018**

#### **Expresadas en dólares de E.U.A.**

---

#### **17) COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

*Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.*

*Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.*

#### **18) ACTIVOS FINANCIEROS**

*Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuáles son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.*

*Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.*

*La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, activos disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Usualmente la compañía mantiene únicamente préstamos y cuentas por cobrar.*

##### **18.1) Préstamos y Cuentas por Cobrar**

*Los préstamos y cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.*

##### **18.2) Baja en cuenta de un Activo Financiero**

*La compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrá que pagar.*

##### **18.3) Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado**

*Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.*

*El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.*

## **ALMACENES BOYACA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018**

#### **Expresadas en dólares de E.U.A.**

---

#### **19) NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera que se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

- *NIIF 9 “Instrumentos Financieros”*: El Consejo realizó modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, abordando un rango limitado de cuestiones de aplicación e introduciendo una categoría de medición de “valor razonable con cambios en otro resultado integral” para instrumentos de deuda simples concretos.

El Consejo también añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Este modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada es contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida (de conformidad con la NIC 39); la diferencia consiste en que ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- *NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”*: Esta norma deroga la NIC 18, NIC 11 y las interpretaciones respectivas. El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- *Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.*
- *Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.*
- *Determinar el precio de la transacción.*
- *Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.*
- *Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.*

La norma también incluye un conjunto cohesionado de requerimientos de información a revelar que daría lugar a que una entidad proporcionara a los usuarios de los estados financieros información integral sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y de los flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes.

Normas internacionales de información financiera emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

*NIIF 16 “Arrendamientos”*: La nueva norma deroga la NIC 17 e interpretaciones relacionadas, y establece los principios básicos para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La Administración de la Compañía considerando que todos sus locales comerciales son alquilados, prevé que la aplicación de la NIIF 16 tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. No obstante, a la fecha de emisión de los estados financieros, aún no es posible estimar razonablemente su efecto.

**ALMACENES BOYACA S.A.****Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018****Expresadas en dólares de E.U.A.****NOTA 3. CAJA Y BANCOS**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Caja Mayor	861,897.59	801,901.81
<b>TOTAL DE CAJA</b>	<b>861,897.59</b>	<b>801,901.81</b>
<b>BANCOS</b>		
Pacífico Cta. Cte.# 3199843	34,118.04	24,952.02
Pichincha Cta. Cte.# 600918-7/3119289804	143,827.76	214,992.16
Guayaquil Cta. Cte.# 141198-5	408,093.54	421,972.67
Produbanco / Grupo Promerica Cta. Cte.# 5956-3	2,109.37	2,066.82
Del Austro Cta. Cte.# 0209103362	3,293.62	2,181.03
Produbanco / Promerica Cta.Cte. # 1026224243	-	22,523.33
Solidario Cta. Ahorro # 0912054927	735.38	1,298.71
Bolivariano Cta. Cte.#514012-7	112,790.89	104,335.17
Bolivariano Cta. Ahorro € # 7002143	1,251.35	2,194.80
Internacional Cta.Cte.# 1000617043	434,575.78	200,245.68
Banco General Rumiñahui Cta.Cte.# 8026016104	6.10	6.10
Produbanco / Grupo Promerica Cta. Ah # 12728013970	60.00	-
Banco Sabadell Miami Cta.Cte.# 501561	46,907.57	56,150.56
<b>TOTAL DE BANCOS</b>	<b>1,187,769.40</b>	<b>1,052,919.05</b>

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Clientes <sup>(1)</sup>	7,868,644.30	7,444,013.73
Cheques Protestados	271,024.49	235,877.39
Cías. Relacionadas	1,415,309.97	1,314,250.83
Empleados	198,029.37	282,504.86
Ejecutivos	188,771.02	29,622.74
Varios	1,071,177.06	1,073,700.99
<b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>11,012,956.21</b>	<b>10,379,970.54</b>

**ALMACENES BOYACA****Composición de Cartera**  
(al 31-DIC-2018)

	Por Vencer	Vencido
De 1 a 30 días	4,036,070.49	172,098.12
De 31 a 60 días	1,746,395.26	47,441.53
De 61 a 90 días	807,024.30	6,676.97
De 91 a 120 días	757,834.43	8,835.86
De 121 a 150 días	53,467.84	5,070.61
Mayor a 150 días	214,321.78	13,407.11
	<b>7,615,114.10</b>	<b>253,530.20</b>

Cartera Total

**7,868,644.30****ALMACENES BOYACA****Composición de Cartera**  
(al 31-DIC-2017)

	Por Vencer	Vencido
De 1 a 30 días	3,889,887.73	188,830.28
De 31 a 60 días	1,614,099.54	52,054.01
De 61 a 90 días	732,215.29	7,326.14
De 91 a 120 días	687,585.19	9,694.92
De 121 a 150 días	48,511.52	5,563.59
Mayor a 150 días	194,454.72	13,790.80
	<b>7,166,753.99</b>	<b>277,259.74</b>

Cartera Total

**7,444,013.73**

Nota: Los clientes vencidos de 1 a 30 días constituyen una cartera completamente normal en este negocio

<sup>(1)</sup> Las cuentas por cobrar Cliente son por facturas de vencimiento corriente por los créditos otorgados, denominadas en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La compañía evalúa los cupos de créditos de los clientes nuevos a través de un análisis crediticio interno; los cupos son revisados constantemente según el cumplimiento de deuda del cliente.

<sup>(2)</sup> Las cuentas por cobrar Relacionadas son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas. La compañía posee cuentas por pagar con relacionadas (vencimiento corriente) pero no se compensan para fines de presentación de estados financieros, se liquidan al momento de su mutua bancarización de pago.

Las presentes Notas han sido elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

**ALMACENES BOYACA S.A.****Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018****Expresadas en dólares de E.U.A.****NOTA 5. INVENTARIOS**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Mercadería Disponible	28,990,205.58	25,454,546.46
En Tránsito	390,330.24	775,435.80
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>29,380,535.82</b>	<b>26,229,982.26</b>

\$ 4.060.065,87 de este inventario esta gravado en calidad de prenda con los Bancos: Guayaquil por \$ 2.625.005.98 e Internacional por \$ 2.086.060.00

El inventario se valora al costo o valor razonable, el menor. El costo se determina sobre la base del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado menos todos los costos y gastos de distribución y venta.

**NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Seguro prepagado	31,476.88	34,072.34
Cr. Tributario I. Renta -Año Ant.	320,198.09	-
Cr. Tributario I. Renta -Año Act.	462,032.76	444,621.09
Crédito Tributario I.V.A.	8,958.35	-
Crédito Tributario I.S.D.	94,493.97	129,006.48
Anticipos a proveedores	3,584,107.24	4,771,216.03
Depósitos en Garantía	148,717.68	187,327.42
Intereses diferidos	156,188.43	-
Varios	636,034.92	650,895.97
<b>TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>5,442,208.32</b>	<b>6,217,139.33</b>

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Instalaciones	10,820,077.72	10,353,093.71
Muebles y enseres	897,867.47	1,110,090.51
Inmuebles	29,824.48	29,824.48
Equipos de Computación y Software	206,913.88	256,886.74
Equipos de Comunicación	80,680.69	81,221.79
Equipos de Seguridad	876,257.85	904,609.66
Vehículos	519,065.08	500,929.35
Maquinarias	550,408.89	826,903.17
Mejoras Propiedades Arrendadas	2,592,001.79	3,027,652.91
Depreciaciones Acumuladas	-8,589,416.55	-8,223,679.39
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - TÁNGIBLE</b>	<b>7,983,681.30</b>	<b>8,867,532.93</b>

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

**NOTA 8. PROPIEDADES INTANGIBLES**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Registro de Marcas	46,311.25	45,651.25
(-) Amortización Acumulada	-40,840.18	-40,080.76
<b>TOTAL PROPIEDADES INTANGIBLES</b>	<b>5,471.07</b>	<b>5,570.49</b>

Las propiedades intangibles comprenden marcas comerciales registradas por la compañía, se amortizan según el periodo de vigencia de la marca, medido entre su fecha de registro ante el órgano de control (IEPI) y vencimiento de la misma.

**NOTA 9. INVERSIONES EN ACCIONES**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
O.V.Hotelera Machala S.A.	29,097.08	29,097.08
Electroquíl S.A.	1,059.86	1,059.86
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN ACCIONES</b>	<b>30,156.94</b>	<b>30,156.94</b>

La compañía no tiene influencia significativa en O.V.Hotelera Machala S.A. ni en Electroquíl S.A. porque su partic.accionaria en estas sociedades es de 2.7151% y de 0.0169% respectivamente.

**ALMACENES BOYACA S.A.****Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018****Expresadas en dólares de E.U.A.****NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Listonsa S. A.	292,096.06	292,096.06
Promusvento S. A.	123,777.49	139,453.08
Comisión S.A.	2,398,750.74	2,398,750.74
Matterscorp S.A.	118,737.95	118,737.95
Predial Capitán Najera S.A.	1,906,647.73	2,315,199.78
Divilecsa S.A. <sup>1</sup>	875,552.05	-
<b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</b>	<b>5,715,562.02</b>	<b>5,264,237.61</b>

Por deudas contraídas con los bancos para financiar adquisición-construcción de inmuebles de cías. relacionadas, estas cuentas se devengarán con el arriendo operativo por el uso del bien, el cual está soportado con factura y se reconocen las cuentas por pagar compañías relacionadas, una vez bancarizado el pago, inmediatamente se abonan las cuentas por cobrar l/p (no generan intereses).

<sup>1</sup> Divilecsa S.A.: por reclasificación de valores cargados a Predial Capitán Nájera S.A. por financiación de compra de terreno vía a la costa a/f de Divilecsa según escrituras

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Proveedores Locales <sup>(1)</sup>	2,327,927.80	1,439,875.92
Proveedores del Exterior <sup>(2)</sup>	204,173.09	236,435.67
Acreedores Varios <sup>(3)</sup>	1,483,251.50	847,579.52
Cías. Relacionadas <sup>(4)</sup>	766,718.48	629,148.80
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>4,782,070.87</b>	<b>3,153,039.91</b>

<sup>(1)</sup> Corresponden a facturas pendientes de pago por los créditos en adquisición de mercadería local. <sup>(2)</sup> Por adquisición de mercadería importada. <sup>(3)</sup> Por adquisición de otros bienes y servicios relacionados con la operatividad de la compañía.

<sup>(4)</sup> Cuentas por pagar compañías relacionadas por el arriendo operativo y otros de los inmuebles en donde se ubican los almacenes de la compañía. Ver relación de deudas con notas 4 y 10 de este informe.

**NOTA 12. DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Cia. de Seguros Ecuatoriano Suiza S. A.	20,874.48	20,662.68
<b>TOTAL DE DOCUMENTOS POR PAGAR C/P.</b>	<b>20,874.48</b>	<b>20,662.68</b>

Por letras de pago pendientes de las pólizas de seguros que posee la compañía.

**NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS-PORCION CORRIENTE****ANEXO DE CREDITOS Y PAGOS POR OBLIGACIONES BANCARIAS**

Los créditos con instituciones financieras ascendieron a \$ 12.104.000,00 y se amortizaron \$ 12.478.734,34 de capital adeudado, distribuidos según el presente anexo:

ALMACENES BOYACA S.A.

CREDITOS Y PAGOS POR OBLIGACIONES BANCARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	BANCO BOLIVARIANO C.A.	BANCO PICHINCHA C.A.	BANCO INTERNACIONAL	BANCO SABADELL (EXTERIOR)	TOTAL
Saldo al 01/enero/2018, VR	6,705,645.88	3,658,611.06	13,054,193.03	4,233,693.21	2,000,000.00	29,652,143.18
Créditos del periodo	2,950,000.00	4,130,000.00	2,430,000.00	2,594,000.00	-	12,104,000.00
(-) Amortizaciones del periodo	-3,886,936.92	-2,998,472.22	-3,153,443.53	-2,439,881.67	-	-12,478,734.34
<b>saldo a la fecha de corte</b>	<b>5,768,708.96</b>	<b>4,790,138.84</b>	<b>12,330,749.50</b>	<b>4,387,811.54</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>29,277,408.84</b>
<b>Distribución por plazos</b>						
Corto Plazo	975,483.68	550,000.00	372,432.49	789,192.26	-	2,687,108.43
Largo Plazo - Porcion corrien	2,484,285.98	2,660,555.66	2,842,023.24	1,344,055.05	2,000,000.00	11,330,919.93
Largo Plazo - Porcion no corr	2,308,939.30	1,579,583.18	9,116,293.77	2,254,564.23	-	15,259,380.48
<b>saldo a la fecha de corte</b>	<b>5,768,708.96</b>	<b>4,790,138.84</b>	<b>12,330,749.50</b>	<b>4,387,811.54</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>29,277,408.84</b>

Las presentes Notas han sido elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

**ALMACENES BOYACA S.A.****Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018****Expresadas en dólares de E.U.A.****Porción corriente de las obligaciones bancarias de Largo Plazo:**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Banco de Guayaquil S. A.	2,484,285.98	1,903,564.24
Banco Bolivariano C.A.	2,660,555.66	1,825,555.48
Banco Pichincha S.A.	2,842,023.24	2,349,052.51
Banco Internacional S.A.	1,344,055.05	916,951.11
Banco Sabadell S.A. (Exterior)	2,000,000.00	-
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS P/CTE.</b>	<b>11,330,919.93</b>	<b>6,995,123.34</b>

**NOTA 14. OBLIGACIONES CON INVERSIONISTAS-PORCIÓN CORRIENTE**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Emisión de Obligaciones VI_C3	155,000.00	-
Emisión de Obligaciones V	1,000,000.00	1,000,000.00
Emisión de Obligaciones IV	-	1,577,250.00
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES CON INVERSIONISTAS P/CTE.</b>	<b>1,155,000.00</b>	<b>2,577,250.00</b>

**Emisión de Obligaciones V:** emitida por \$ 4.000.000,00 aprobada bajo resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2017-00003798 del 30 de Agosto del 2017 e inscrita en Mercado de Valores bajo el número 2017.G.02.002079 del 01 de septiembre del 2017. Pagos trimestrales desde el 11 de diciembre de 2017 hasta el 21 de septiembre del 2021 a una tasa de 8.00%.

**Emisión de Obligaciones IV:** emitida por \$ 8.000.000,00 aprobada bajo resolución No. SCV-INMV-DNAR-14-29077 del 02 de Octubre del 2014 e inscrito en Mercado de Valores bajo el número 2014.2.02.01353 del 09 de octubre del 2014. Pagos trimestrales desde el 24 de enero de 2015 hasta el 24 de octubre del 2018 a una tasa de 8.00%. De emisión solo vendieron \$ 6.309.000.00, quedando 21.14% no vendido.

**Emisión de Obligaciones VI:** emitida por \$ 10.000.000,00 aprobada bajo resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00008116 del 07 de septiembre de 2018 e inscrito en Mercado de Valores bajo el número 2018.G.02.002349 del 10 de septiembre de 2018.

**CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN:**

**Valor:** Obligaciones.  
**Tipo de emisión:** Desmaterializada.

Clase	Monto a Emitir	Plazo	Tasa Anual	Pago de Intereses	Amortización del Capital
1	US \$2'500.000,00	720 días	8,50%	Trimestral	Al Vencimiento
2	US \$2'500.000,00	900 días	8,50%	Trimestral	Al día 540 y al vencimiento
3	US \$2'500.000,00	1080 días	8,50%	Trimestral	Semestral
4	US \$2'500.000,00	1440 días	8,50%	Trimestral	Trimestral

**NOTA 14b. OBLIGACIONES CON INVERSIONISTAS-CORTO PLAZO**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
II Emisión de Papel Comercial	4,000,000.00	3,000,000.00
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES CON INVERSIONISTAS C/P</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>

**Emisión de Papel Comercial:** aprobado con resolución No. SCVS-INMV-2017-00003841 del 01 de Septiembre del 2017 por \$ 4.000.000,00, e inscripción No. 2017.G.02.002080 del 01 de Septiembre de 2017, tasa 0%, 1 pago al vencimiento del capital. Plazo del programa de 720 días.

**NOTA 15. OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO**

	<b>dic-18</b>	<b>dic-17</b>
Banco Bolivariano C.A.	550,000.00	782,321.54
Banco de Guayaquil S. A.	975,483.68	-
Banco Pichincha S.A.	372,432.49	296,500.29
Banco Internacional S.A.	789,192.26	732,015.93
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS - C/P.</b>	<b>2,687,108.43</b>	<b>1,810,837.76</b>

Ver en nota 13: ANEXO DE CRÉDITOS Y PAGOS POR OBLIGACIONES BANCARIAS

**ALMACENES BOYACA S.A.****Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018****Expresadas en dólares de E.U.A.****NOTA 16. IMPUESTOS POR PAGAR**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Retención Fuente	31,475.52	28,151.41
Retención Fuente del IVA	38,226.44	35,134.23
Iva por Pagar	272,732.81	225,523.92
Impuesto a la Renta por Pagar	427,018.74	253,429.48
<b>TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>769,453.51</b>	<b>542,239.04</b>

Por obligaciones corrientes con la administración tributaria.

**NOTA 17. PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
15% Participación de Trabajadores	98,996.76	75,104.67
Nóminas por pagar	36,273.42	20,384.28
IESS	179,899.47	163,498.96
Beneficios Sociales	492,897.97	586,101.66
<b>TOTAL DE PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR</b>	<b>808,067.62</b>	<b>845,089.57</b>

Por obligaciones corrientes con los trabajadores de la compañía.

**NOTA 18. OBLIGACIONES BANCARIAS – LARGO PLAZO**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Banco de Guayaquil S. A.	2,308,939.30	4,019,760.10
Banco Bolivariano C.A.	1,579,583.18	1,833,055.58
Banco Pichincha S.A.	9,116,293.77	10,408,640.23
Banco Internacional S.A.	2,254,564.23	2,584,726.17
Banco Sabadell S.A. (Exterior)	-	2,000,000.00
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS L/P</b>	<b>15,259,380.48</b>	<b>20,846,182.08</b>

Ver en nota 13: ANEXO DE CRÉDITOS Y PAGOS POR OBLIGACIONES BANCARIAS

**NOTA 19. OBLIGACIONES CON INVERSIONISTAS**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Emisión de Obligaciones VL_C1	2,349,100.00	-
Emisión de Obligaciones VL_C3	310,000.00	-
Emisión de Obligaciones V	1,750,000.00	2,750,000.00
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES CON INVERSIONISTAS L/P</b>	<b>4,409,100.00</b>	<b>2,750,000.00</b>

Ver relación con Nota 14

**NOTA 20. RESERVAS PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Provisión para Jubilación Patronal	473,316.47	454,272.79
Provisión para Desahucio	167,155.83	243,249.17
<b>TOTAL RESERVAS JUBILACION Y DESAHUCIO</b>	<b>640,472.30</b>	<b>697,521.96</b>

Provisiones de beneficios a empleados en base a Estudio Actuarial a diciembre de 2018

**ALMACENES BOYACA S.A.****Notas a los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2018****Expresadas en dólares de E.U.A.****NOTA 20. RESERVAS PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Provisión para Jubilación Patronal	473,316.47	454,272.79
Provisión para Desahucio	167,155.83	243,249.17
<b>TOTAL RESERVAS JUBILACION Y DESAHUCIO</b>	<b>640,472.30</b>	<b>697,521.96</b>

Provisiones de beneficios a empleados en base a Estudio Actuarial a diciembre de 2018

**NOTA 21. CAPITAL SOCIAL**

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 2.706.000,00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1.00 cada una. Accionistas

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Barciona Antón Joseantonio Wadih	902,000.00	902,000.00
Barciona Antón Fernando Alfredo	902,000.00	902,000.00
Barciona Antón María Auxiliadora	902,000.00	902,000.00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>2,706,000.00</b>	<b>2,706,000.00</b>

**NOTA 22. RESERVAS**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Reservas Legales	232,460.17	1,259,243.81
Reservas Facultativas	2,972,272.96	2,972,272.96
Reservas del Capital	676,989.73	676,989.73
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>3,881,722.86</b>	<b>4,908,506.50</b>

**NOTA 24. COSTO DE VENTAS**

El costo de venta del periodo, comprende:

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Inventario Inicial	25,454,546.46	19,948,818.56
Compras Locales	7,192,022.02	7,559,957.76
Compras Importaciones	15,381,959.44	16,693,544.80
(-) Inventario Final	-28,990,205.58	-25,454,546.46
<b>TOTAL COSTOS DE VENTAS</b>	<b>19,038,322.34</b>	<b>18,747,774.66</b>

**NOTA 25. OTROS INGRESOS**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Otros Ingresos	180,121.42	261,604.35
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>180,121.42</b>	<b>261,604.35</b>

Los Otros Ingresos corresponden a bonificaciones por compra (pronto pago), intereses por mora de clientes, diferencial cambiario, indemnizaciones de seguros, entre otros.

**NOTA 25. OTROS INGRESOS**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Otros Ingresos	180,121.42	261,604.35
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>180,121.42</b>	<b>261,604.35</b>

Los Otros Ingresos corresponden a bonificaciones por compra (pronto pago), intereses por mora de clientes, diferencial cambiario, indemnizaciones de seguros, entre otros.

**NOTA 26. EGRESOS**

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
Gastos de Administración y Ventas	14,912,846.48	13,077,186.70
Gastos de Depreciación	1,779,811.87	1,809,304.35
Gastos por Amortizaciones	57,516.14	62,821.17
Intereses Financieros	3,067,779.82	2,964,513.29
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>19,817,954.31</b>	<b>17,913,825.51</b>

-----000-----