

ALMACENES LIRA CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

ALMACENES LIRA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

Abril 20 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of PrimeGlobal

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

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 NIA 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 NIA, 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 Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos

sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría 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 un negocio en marcha.

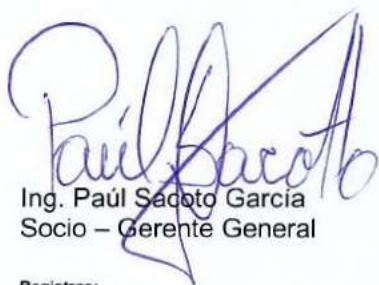
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno 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 requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

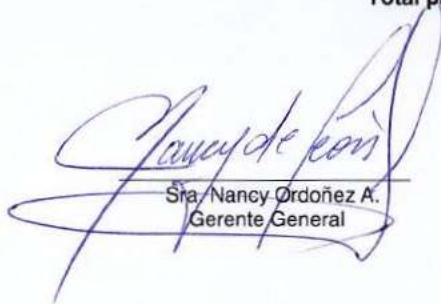
Sacoto & Asociados C. Ltda. es
independiente miembro firm of PrimeGlobal

ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	100.572	69.086
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	821.101	891.032
Inventarios	6	857.861	741.904
Impuestos corrientes	7	-	4.155
		1.779.534	1.706.177
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	40.201	23.402
Impuestos diferidos		4.571	-
		44.772	23.402
Total activo		1.824.306	1.729.579
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	545.455	428.657
Cuentas por pagar financieras	10	121.585	105.458
Impuestos corrientes	7	24.077	20.610
Beneficios a empleados	11	79.200	80.071
		770.317	634.796
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	93.394	105.394
Cuentas por pagar financieras	10	357.975	409.777
Beneficios a empleados	11	162.774	161.602
		614.143	676.773
Total pasivo		1.384.460	1.311.569
Patrimonio			
Capital social	13	125.000	125.000
Reserva legal		23.832	23.832
Reserva facultativa		135.256	135.256
Reserva de capital		18.997	18.997
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(93.666)	(93.666)
Resultados de ejercicios anteriores		164.102	191.082
Otros resultados integrales		25.552	7.286
Resultado integral del ejercicio		40.773	10.223
Total patrimonio		439.846	418.010
Total pasivo y patrimonio		1.824.306	1.729.579


Srta. Nancy Ordoñez A.
Gerente General


Ing. Ceelia Guachichulca D.
Contadora

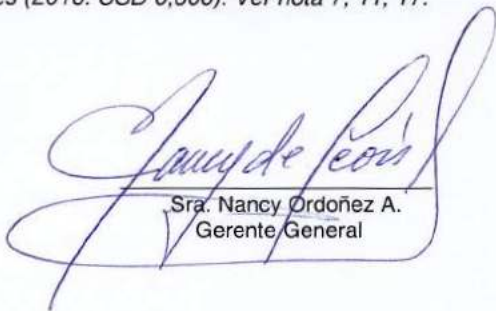
ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	14	3.402.485	2.901.492
Costo de ventas	15	(2.554.438)	(2.199.129)
Utilidad bruta		848.047	702.363
Otros ingresos		4.571	657
Gasto de ventas	16	(409.924)	(328.686)
Gastos administrativos y generales a)	17	(311.459)	(269.549)
Costo financiero, neto		(60.256)	(66.215)
Resultado antes de deducciones legales		70.979	38.570
Impuesto a la renta	7	(30.206)	(28.347)
Utilidad (pérdida) neta		40.773	10.223
Otros resultados integrales			
<i>Partidas que no se clasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Ganancias (pérdidas actuariales)	11	18.266	7.286
		18.266	7.286
Resultado integral del ejercicio		59.039	17.509
Utilidad (pérdida) por participación sobre la utilidad neta		0,3262	0,0818

(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 12,525 de participación a trabajadores en las utilidades (2016: USD 6,806). Ver nota 7, 11, 17.


Sra. Nancy Ordoñez A.
Gerente General


Ing. Geclia Guachichulca D.
Contadora

ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

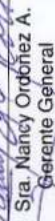
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados ejercicios anteriores	Otros Resultados Integrales	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
Saldo a Diciembre 31, 2015	125.000	23.832	135.256	18.997	(93.666)	210.288		12.006	431.713
Apropiación de utilidades (a)						12.006		(12.006)	(21.214)
Reparto de dividendos						(21.214)		38.570	38.570
Resultado integral del ejercicio								(28.347)	(28.347)
Impuesto a la renta									
Ajuste a ejercicios anteriores diferencias en estudio actuarial						(9.998)			(9.998)
Otros resultados integrales beneficios sociales a empleados							7.286		7.286
Saldo a Diciembre 31, 2016	125.000	23.832	135.256	18.997	(93.666)	191.082	7.286	10.223	418.010
Apropiación de utilidades (b)						10.223		(10.223)	(37.873)
Reparto de dividendos						(37.873)			669
Ajuste a ejercicios anteriores diferencias en estudio actuarial									
Resultado integral del ejercicio								70.979	70.979
Impuesto a la renta								(30.206)	(30.206)
Otros resultados integrales beneficios sociales a empleados							18.266		18.266
Saldo a Diciembre 31, 2017	125.000	23.832	135.256	18.997	(93.666)	164.102	25.552	40.773	439.846

(a) Resuelto por la Junta General Universal de Socios del 30 de marzo de 2016.

(b) Resuelto por la Junta General Universal de socios del 04 de abril de 2017.

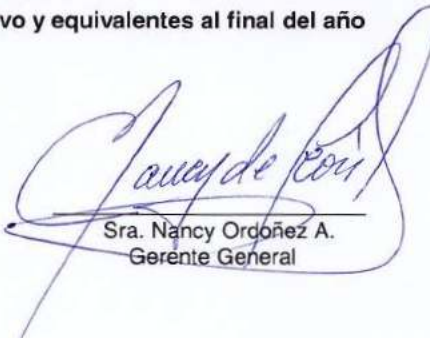

Ing. Cecilia Guachichulca D.
Contadora


Sra. Nancy Ordoñez A.
Gerente General

ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	3.474.187	2.825.075
Pagos a proveedores	(2.867.078)	(2.827.071)
Pagos a empleados	(393.634)	(380.752)
Impuesto a la renta	(8.339)	(5.056)
Intereses pagados, neto	(52.419)	(53.406)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	152.717	(441.210)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(27.845)	-
Incremento de intangibles	(7.838)	(12.809)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(35.683)	(12.809)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo	(12.000)	562.259
Efectivo usado en:		
Préstamos a corto plazo	(21.660)	(50.604)
Préstamos a largo plazo	(14.015)	(49.238)
Pago de dividendos	(37.873)	(21.214)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(85.548)	441.203
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	31.486	(12.816)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	69.086	81.902
Efectivo y equivalentes al final del año	100.572	69.086



Sra. Nancy Ordoñez A.
Gerente General



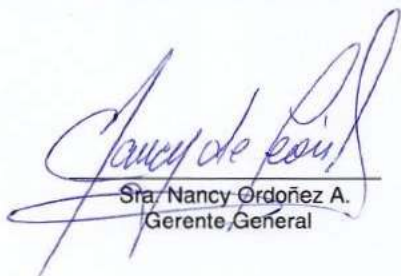
Ing. Cecilia Guachichulca D.
Contadora

ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) neta	40.772	10.223
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	11.051	13.181
Provisión para jubilación patronal y desahucio	23.358	32.448
Participación a trabajadores	12.525	6.806
Impuesto a la renta	30.206	28.347
Otros ingresos	(4.571)	(657)
Otros gastos	7.838	12.809
	<u>80.407</u>	<u>92.935</u>
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	71.702	(76.417)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(8.339)	(5.056)
(Aumento) disminución de inventarios	(115.958)	5.294
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	99.886	(446.673)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(15.753)	(21.516)
	<u>31.538</u>	<u>(544.368)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	152.717	(441.210)


Sra. Nancy Ordoñez A.
Gerente General


Ing. Cecilia Guachichulca D.
Contadora

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Almacenes Lira Cía. Ltda. fue constituida mediante Escritura Pública el 20 de Noviembre de 1976 la que fue inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del mismo año, bajo el número 110; el plazo de duración inicial de la compañía fue de 30 años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil el mismo que fue extendido hasta el 31 de diciembre del año 2026. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su objeto social es el ejercicio del comercio en general, especialmente en la rama de telas nacionales y extranjeras incluyendo importaciones, exportaciones y representaciones; y podrá ejercer válidamente cualquier otra actividad mercantil lícita relacionada con su objeto principal, y realizar toda clase de inversiones.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

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

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de ALMACENES LIRA CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

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

Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

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

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se refleja inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: 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 de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 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.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 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 efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación 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 la 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.4.12.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

2.4.12.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.5 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (perdida) neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, deberá utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador *(al final del período sobre el que se informa)*.

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	6.507	11.163
Bancos	94.065	57.923
Total	100.572	69.086

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- / AA+ y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	319.412	340.241
Deudas de funcionarios y trabajadores	753	100
Pagos anticipados	1.011	2.846
Otras cuentas por cobrar	557.394	560.058
	878.570	903.245
Previsión para cuentas malas	(57.469)	(12.213)
Total	821.101	891.032

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas de los deudores en cada caso y según el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Esta pérdida por deterioro por el ejercicio 2017 se registra por USD 45,256 contra la cuenta de resultados, pero esta provisión que mantiene en el activo podría ser insuficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.

Las cuentas por cobrar comerciales está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 comprende mercaderías (telas) y accesorios para la venta.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 2'554.438 y USD 2'199.129 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A diciembre 31 de 2017, la compañía reconoció en la cuenta de gastos, un monto de USD 18,212 por deterioro de inventarios de productos caducados y deteriorados.

7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a. Activos por impuestos corrientes:	2017	2016
Impuesto a la renta retenido por clientes	-	4.155
Total	-	4.155
 b. Pasivo por impuestos corrientes:	 2017	 2016
IVA cobrado a proveedores	12.155	13.395
IVA retenido a proveedores	4.143	4.396
Retenciones en la fuente del impuesto a renta	2.462	2.394
Impuesto a la renta	5.317	424
Total	24.077	20.610
 c. Conciliación tributaria - contable	 2017	 2016
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	83.503	45.376
Participación a trabajadores	(12.525)	(6.806)
Utilidad antes de impuestos	70.978	38.570
Gastos no deducibles	66.319	1.585
Base imponible	137.297	40.154
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	30.206	8.834
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	22.404	28.347
Impuesto a la renta causado	30.206	28.347
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(4.496)	(3.354)
Anticipo del impuesto a la renta pagado	(20.392)	(17.262)
Crédito tributario del Impuesto a la renta de ejercicios anteriores		(7.281)
Impuesto a la renta por pagar		
(Crédito tributario del Impuesto a la renta del ejercicio)	5.318	451

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. En el ejercicio económico 2017, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado, mientras que en el ejercicio 2016 el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, registrando este último como impuesto mínimo.

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2017	2016	
Maquinaria y Equipo	9.590	9.590	10
Muebles y enseres	11.495	5.332	10
Equipo de computación	56.388	50.593	3
Equipos de oficina	10.244	9.794	10
Vehículos	45.610	30.172	5
	133.327	105.481	
Depreciación acumulada	(93.126)	(82.079)	
Total	40.201	23.402	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo de oficina	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	9.590	5.332	50.593	9.794	30.172	105.481
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2016	9.590	5.332	50.593	9.794	30.172	105.481
Adquisiciones	-	6.163	5.795	450	15.438	27.846
Saldo a Diciembre 31 de 2017	9.590	11.495	56.388	10.244	45.610	133.327

Depreciación acumulada y deterioro	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo de oficina	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	2.098	2.219	40.450	6.881	17.250	68.898
Depreciación del año	905	479	5.407	846	5.544	13.181
Saldo a Diciembre 31 de 2016	3.003	2.698	45.857	7.727	22.794	82.079
Depreciación del año	959	536	5.596	439	3.517	11.047
Saldo a Diciembre 31 de 2017	3.962	3.234	51.453	8.166	26.311	93.126

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: daños materiales, incendio, pérdidas físicas, robo, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía VAZ Seguros S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros.

ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a) Corto Plazo	2017	2016
Proveedores nacionales	511.573	374.038
Retenciones al personal	8.334	6.787
Anticipos de clientes	18.410	12.793
Otras cuentas por pagar	7.138	35.039
Total	545.455	428.657

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

b) Largo Plazo	2017	2016
Sr. León Castillo Genaro	93.394	105.394
Total	93.394	105.394

10. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

a) Corto Plazo	2017	2016
Banco de Guayaquil S.A.	-	21.660
Porción corriente deuda largo plazo	121.585	83.798
Total Corto plazo	121.585	105.458

b) Largo Plazo	2017	2016
Banco de Guayaquil S.A.	479.560	493.575
	479.560	493.575
Porción corriente de deuda a largo plazo	(121.585)	(83.798)
Total Largo plazo	357.975	409.777

Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de riesgo AAA-/AAA y no se presentan vencimientos.

A diciembre 31 de 2017 los créditos no comerciales corrientes comprenden dos operaciones realizadas a una tasa anual de 9,76% y plazo de 1.087 y 1.925 días.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

11. Beneficios a empleados

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) Corto Plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar al personal	27.358	26.510
Participación a trabajadores	12.525	6.815
Beneficios sociales	39.317	46.746
Total	79.200	80.071

Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el Código laboral.

b) Largo Plazo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	131.443	127.536
Desahucio	31.331	34.066
Total	162.774	161.602

A diciembre 31 de 2017 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	127.536	34.066	161.602
Costos por intereses	8.586	2.107	10.693
Costo financiero anterior	10.589	2.077	12.666
Ganancias (pérdidas) actuariales por cambios en supuestos financieros (ORI)	(83.214)	(3.183)	(86.397)
Ganancias (pérdidas) actuariales por ajuste y experiencia	68.009	4.130	72.139
Diferencias no regularizadas de años anteriores por la compañía		(4.615)	(4.615)
Beneficios pagados	(63)	(3.251)	(3.314)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	131.443	31.331	162.774

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

*El estudio actuarial fue realizado por la empresa **ACTUARIA CÍA. LTDA.** La tasa de descuento promedio es equivalente **8.26%** misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. **SCVS-INMV-2017-00060421-OC***

12. Instrumentos financieros

12.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

12.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, se otorga facilidades de pago a los clientes según el caso y solo autorizados por la gerencia, según perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. Una evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA- / AA+, y no mantiene restricción alguna sobre dichos recursos

12.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

12.1.3 Riesgo de capital

La Compañía ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

12.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2017	2016
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	100.572	69.086
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	821.101	891.032
Total		921.673	960.118
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	638.849	534.051
Cuentas por pagar financieras	10	479.560	515.235
Total		1.118.409	1.049.286

12.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017, está representado por 125,000 participaciones sociales de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Genaro Máximo León Castillo	50,00%	Ecuador
Sra. María Angélica León O.	12,50%	Ecuador
Sra. María Gabriela León O.	12,50%	Ecuador
Sra. María Antonia León O.	12,50%	Ecuador
Sr. Genaro Andrés León O.	12,50%	Ecuador
TOTAL	100,00%	

14. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	2017	2016
Venta de Telas y Accesorios	3.406.230	2.904.514
	3.406.230	2.904.514
Descuento en Ventas	(3.745)	(3.022)
Total	3.402.485	2.901.492

ALMACENES LIRA CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

15. Costo de ventas

El acumulado del costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2017 y 2016 es:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de venta de mercadería	2.554.438	2.199.129
Total	2.554.438	2.199.129

16. Gasto de Ventas

En este rubro a Diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	249.101	201.898
Arriendos	71.814	42.809
Fletes	29.375	24.942
Mantenimiento de activos fijos	14.642	3.931
Fundas	8.603	-
Comisiones en ventas	3.261	31.460
Publicidad y propaganda	8.911	9.359
Servicios básicos	6.553	8.478
Legales y Judiciales	4.325	-
Otros gastos	13.339	5.808
Total	409.924	328.686

17. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	152.138	189.786
Previsión para cuentas malas	63.538	
Participación a trabajadores	12.525	6.806
Honorarios a profesionales	18.699	11.411
Arriendo del local	11.470	
Depreciaciones	11.051	13.181
Servicios básicos y comunicaciones	6.613	5.946
Útiles de oficina	3.259	3.590
Mantenimiento de local arrendado	2.359	2.931
Seguros	5.747	6.231
Impuestos	5.529	7.804
IVA cargado al gasto	4.774	4.383
Fundas	79	5.250
Otros gastos	13.678	12.229
Total	311.459	269.549

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

18. Precios de transferencia:

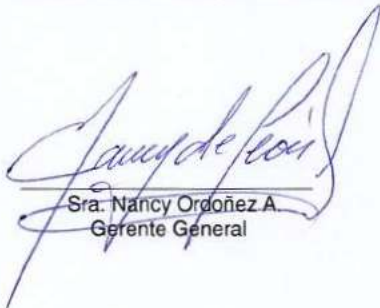
El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- * No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

ALMACENES LIRA CÍA. LTDA. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Sra. Nancy Ordoñez A.
Gerente General



Ing. Cecilia Guachichulca D.
Contadora