

Almacenes De Prati S. A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Almacenes De Prati S. A.
Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Separado de Situación Financiera

Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Separados



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de Almacenes De Prati S. A.:

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros Separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Almacenes De Prati S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados separados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera separada de Almacenes De Prati S. A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero separado, y sus flujos de efectivo separados por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Asuntos Claves de la Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del ejercicio actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

<i>Pérdidas esperadas de cuentas por cobrar a clientes</i>	
<i>Véase notas 9 y 20 de los estados financieros separados</i>	
<i>Asunto Clave de Auditoría</i>	<i>Cómo el Asunto Clave fue Atendido en la Auditoría</i>
<p>La Compañía otorga a sus clientes créditos directos para la compra de los productos que comercializan a través de sus tiendas departamentales. Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas por cobrar netas ascienden a US\$159,915,344 representado el 52% del total de sus activos; y la provisión para cuentas incobrables asciende a US\$7,978,115 y cubre aproximadamente el 5% del total de la cartera.</p> <p>La provisión de deterioro de las cuentas por cobrar a clientes son basadas en el mejor estimado de la Administración de las pérdidas esperadas a ser incurridas, derivadas del historial crediticio de los clientes, de la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar y de las condiciones actuales del mercado.</p> <p>La provisión de deterioro de las cuentas por cobrar a clientes requiere de un considerable nivel de juicio de la Administración en la determinación de la existencia de evidencia objetiva de deterioro; si dicha evidencia existe, se involucra juicio en la determinación de los montos requeridos a ser provisionados para reflejar las cuentas por cobrar a sus valores recuperables.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría para evaluar la recuperación de cuentas por cobrar incluye:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entender y evaluar el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles internos claves relacionadas con el proceso de crédito; - Evaluar si los ítems en el análisis de antigüedad de cuentas por cobrar al cierre de los estados financieros separados fueron incluidos en el estrato apropiado de antigüedad de acuerdo a los días de pagos vencidos con la documentación soporte (muestra de las facturas de ventas). - Evaluar los supuestos adoptados y las estimaciones realizadas por la Administración en el cálculo de la provisión de deterioro de cuentas por cobrar: <ul style="list-style-type: none"> · Revisión de la integridad de la data histórica retrospectiva de los 3 años previos. · Recalculo del ratio de pérdidas esperadas incurridas en base a la tasa de incumplimiento histórica por cada segmento y tramo de vencimiento de cartera. · Análisis de correlación de las variables macroeconómicas con los ratios de pérdida de la cartera de cuentas por cobrar. · Existencia y exactitud de la venta de cartera realizada en los años 2017 y 2018. - Conciliar el efecto determinado resultante del análisis de la provisión de cuentas por cobrar al final del periodo con el saldo en los estados financieros separados. - Inspeccionar los cobros posteriores recibidos de los clientes relacionados a las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018.

Información Comparativa

Los estados financieros separados de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016, excluyendo los ajustes retrospectivos descritos en la nota 4 a los estados financieros separados, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 6 de marzo de 2018 y contienen una opinión no calificada sobre esos estados financieros separados.

(Continúa)

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros separados al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, hemos auditado los ajustes descritos en la nota 4 que fueron aplicados para restablecer las cifras comparativas al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar algún procedimiento para la información comparativa, diferentes a aquellos con relación a los ajustes descritos en la nota 4. Consecuentemente, no expresamos una opinión ni ninguna forma de certeza sobre estos estados financieros separados. Sin embargo, en nuestra opinión, los ajustes descritos en la nota 4 son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

Otra Información

La Administración es responsable por la Otra Información, la cual comprende el informe del Gerente General para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros separados y de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros separados o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Separados.

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

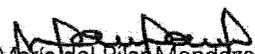
Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los Encargados del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos pertinentes con respecto a independencia, y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Entre los temas que han sido comunicados a los Encargados del Gobierno Corporativo, determinamos aquellos asuntos que han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría, salvo que, las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente los asuntos o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que estos asuntos no deberían comunicarse en nuestro informe porque puede preverse razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público del mismo.

KPMG del Ecuador
SC - RNAE 069

28 de febrero de 2019


María del Pilar Mendoza
Socia

Almacenes De Prati S. A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado Separado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Restablecido</u> <u>(nota 4)</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u> <u>(nota 4)</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$ 8,981,593	14,899,986	9,754,747
Otras inversiones	8	19,488,921	5,052,765	-
Cuentas por cobrar comerciales	9	138,383,308	128,282,913	123,016,720
Otras cuentas por cobrar	9	1,215,362	1,272,528	1,518,748
Inventarios	10	26,754,654	24,303,692	24,196,467
Inversiones disponibles para la venta	14	4,009,532	-	-
Gastos pagados por anticipado		16,598	25,819	22,661
Total activos corrientes		198,849,968	173,837,703	158,509,343
Activos no corrientes:				
Cuentas por cobrar comerciales	9	21,532,036	17,489,971	16,657,867
Propiedades, muebles y equipos	11	59,819,959	62,898,916	60,239,749
Propiedades de inversión	12	13,662,927	14,288,272	14,913,617
Activos intangibles	13	12,273,424	10,002,299	10,691,035
Inversiones contabilizadas usando el método de la participación	14	-	3,967,142	3,936,293
Otros activos		149,088	148,611	165,092
Total activos no corrientes		107,437,434	108,795,211	106,603,653
Total activos		US\$ 306,287,402	282,632,914	265,112,996
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras		US\$ -	1,379,988	7,382,053
Cuentas por pagar comerciales	15	30,441,915	25,193,857	23,957,023
Otras cuentas y gastos por pagar	15	8,518,304	8,972,493	8,626,620
Impuesto a la renta por pagar	16	12,814,272	10,221,303	9,130,195
Beneficios a empleados	17	12,621,616	11,339,741	8,247,103
Ingresos diferidos		895,625	769,216	741,244
Total pasivos corrientes		65,291,732	57,876,598	58,084,238
Pasivos no corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras		-	2,708,333	10,090,575
Beneficios a empleados	17	9,067,228	7,531,191	6,396,189
Impuesto diferido pasivo	16	1,242,282	1,840,439	1,858,403
Otros pasivos		12,691	14,118	14,118
Total pasivos no corrientes		10,322,201	12,094,081	18,359,285
Total pasivos		75,613,933	69,970,679	76,443,523
Patrimonio:				
Capital acciones	18	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Reservas	18	29,086,929	29,086,929	21,459,916
Resultados acumulados	18	191,586,540	173,575,306	157,209,557
Total patrimonio		230,673,469	212,662,235	188,669,473
Total pasivos y patrimonio		US\$ 306,287,402	282,632,914	265,112,996


Priscilla Altamirano Rodríguez
Presidente


Darío Gellibert
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

Almacenes De Prati S. A.

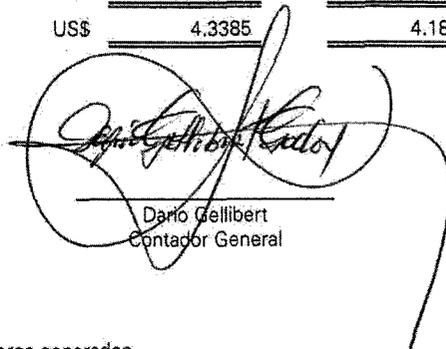
Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2018	2017 Restablecido (nota 4)
Ingreso de actividades ordinarias	22	US\$ 303,861,973	289,070,492
Costo de las ventas	23	<u>(155,085,009)</u>	<u>(147,693,076)</u>
Utilidad bruta		<u>148,776,964</u>	<u>141,377,416</u>
Otros ingresos	24	5,634,891	8,866,314
Gastos de administración	23	(26,847,362)	(25,731,839)
Gastos de distribución y ventas	23	(57,852,828)	(53,701,189)
Pérdida por deterioro de valor de cuentas por cobrar comerciales	9	(3,272,690)	(2,709,056)
Otros gastos	24	<u>(7,425,114)</u>	<u>(11,627,177)</u>
		<u>(69,763,103)</u>	<u>(84,902,947)</u>
Utilidad en operaciones		<u>59,013,861</u>	<u>56,474,469</u>
Costo financiero:			
Ingresos financieros	25	982,479	511,945
Gastos financieros	25	<u>(1,623,587)</u>	<u>(2,495,437)</u>
Costo financiero, neto		<u>(641,108)</u>	<u>(1,983,492)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		58,372,753	54,490,977
Impuesto a la renta	16	<u>(14,988,048)</u>	<u>(12,645,802)</u>
Utilidad neta		<u>43,384,705</u>	<u>41,845,175</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	17	<u>(373,471)</u>	<u>116,738</u>
Otros resultados integrales		<u>(373,471)</u>	<u>116,738</u>
Utilidad neta y otros resultados integrales		US\$ <u>43,011,234</u>	<u>41,961,913</u>
Utilidad neta por acción ordinaria	19	US\$ <u>4,3385</u>	<u>4,1845</u>


Priscilla Altamirano Rodríguez
Presidente


Darío Gellibert
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

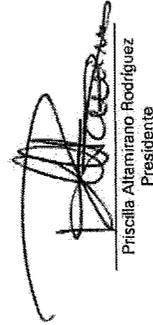
Altabanes Da Prati S. A.

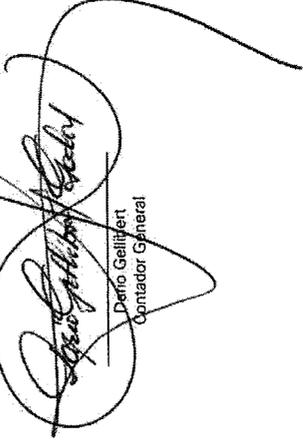
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas	Capital acciones	Reservas			Reserva de capital	reserva por valuación de activos fijos	Reserva por valuación de inversión	Por adopción inicial a los NIF	Resultados acumulados	Total	Total patrimonio
		Legal	Facultativa	Total							
	US\$ 10,000,000	5,000,000	16,459,916	21,459,916	6,470,079	11,091,501	175,297	9,042,851	124,229,073	151,008,801	182,468,717
Saldo al 1 de enero de 2017, como fueron previamente informados											
Cambio de política contable:											
Inversiones en acciones	4 y 14	-	-	-	-	-	3,619,155	-	-	3,619,155	3,619,155
Otros resultados integrales - Beneficios definidos	4 y 17	-	-	-	-	-	-	2,581,601	2,581,601	2,581,601	2,581,601
Saldo al 1 de enero de 2017, restablecidos		10,000,000	16,459,916	21,459,916	6,470,079	11,091,501	3,794,452	9,042,851	126,810,674	157,209,557	188,669,473
Total resultados integrales:											
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	-	41,845,175	41,845,175	41,845,175
Cambio de política contable:											
Inversiones en acciones	4 y 14	-	-	-	-	-	30,849	-	-	30,849	30,849
Otros resultados integrales - Beneficios definidos restablecidos	17	-	-	-	-	-	-	-	116,738	116,738	116,738
Apropiación para reserva facultativa, resolución de la junta de accionistas del 27 de marzo de 2017	18	-	-	-	-	-	-	-	(25,627,013)	(25,627,013)	-
Transacciones con accionistas:											
Distribución de dividendos, resolución de la junta de accionistas del 26 de septiembre de 2017	18	-	(18,000,000)	(18,000,000)	-	-	-	-	-	-	(18,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2017, restablecidos		10,000,000	24,086,929	29,086,929	6,470,079	11,091,501	3,825,301	9,042,851	143,145,574	173,575,306	212,662,235
Total resultados integrales:											
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	-	43,384,705	43,384,705	43,384,705
Otros resultados integrales - Beneficios definidos	17	-	-	-	-	-	-	-	(373,471)	(373,471)	(373,471)
Transacciones con accionistas:											
Distribución de dividendos, resolución de la junta de accionistas del 23 de marzo de 2018	18	-	-	-	-	-	-	-	(25,000,000)	(25,000,000)	(25,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		US\$ 10,000,000	24,086,929	29,086,929	6,470,079	11,091,501	3,825,301	9,042,851	161,156,808	191,586,540	230,673,469


Priscilla Altamirano Rodríguez
Presidente


Denio Gellifert
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

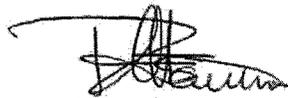
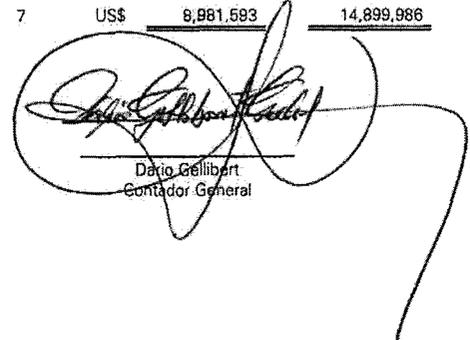
Almacenes De Prati S. A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2018	2017 Restablecido
Utilidad neta		US\$ 43,384,705	41,845,175
Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	11	6,950,536	6,737,986
Depreciación de propiedades de inversión	12	625,345	625,345
Amortización de activos intangibles	13	1,120,023	1,243,380
Beneficios a empleados a largo plazo	17	1,179,253	994,148
Ingresos financieros por inversiones temporales		(422,777)	(15,607)
Gastos financieros	25	461,626	1,374,133
Ganancias en método de participación	24	(42,390)	-
Provisión para cuentas incobrables	9	3,272,690	2,709,056
Pérdida en venta de cartera de crédito		2,609,762	4,111,866
Pérdida en ventas en propiedad, muebles y equipos	24	212,033	666,212
Bajas en propiedad, muebles y equipos	11	1,093,313	205,066
Bajas de inventarios	10	898,689	1,018,972
Impuesto a la renta	16	14,988,048	12,645,802
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cuentas por cobrar comerciales corto y largo plazo		(20,173,491)	(14,278,155)
Otras cuentas por cobrar		57,166	246,220
Inventarios		(3,349,651)	(1,126,197)
Gastos pagados por anticipados		9,221	(3,168)
Otros activos		(477)	16,481
Cuentas por pagar comerciales		5,460,483	3,072,020
Otras cuentas y gastos por pagar		(454,189)	(66,599)
Ingresos diferidos		126,409	27,972
Otros pasivos		(1,427)	-
Beneficios sociales		1,281,875	3,092,638
Beneficios sociales a largo plazo	17	(345,619)	-
Recuperaciones de cartera castigada		148,579	1,358,936
Impuestos a la renta pagado	16	(12,993,236)	(11,572,658)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		46,096,499	54,927,034
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	11	(6,441,692)	(12,137,047)
Adquisición de activos intangibles	13	(2,399,181)	(186,836)
Procedente de la venta de propiedad, planta y equipos		60,375	80,097
Otras inversiones		(14,013,379)	(5,037,158)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(22,793,877)	(17,280,944)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
(Aumento) disminución neta en préstamos y obligaciones financieras		-	5,000,000
Pagos de préstamos y obligaciones financieras		(4,221,015)	(19,500,851)
Pago de dividendos	18	(25,000,000)	(18,000,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(29,221,015)	(32,500,851)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes a efectivo		(5,918,393)	5,145,239
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	7	14,899,986	9,754,747
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	7	US\$ 8,981,593	14,899,986


Priscilla Altamirano Rodríguez
Presidente

Darío Gellibert
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.