

INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI SOCIEDAD ANONIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>Caja</u>		
Caja General	35.602,67	44.096,91
<u>Bancos:</u>		
Banco Bolivariano	6.915.824,84	8.105.802,52
Banco Bolivariano (taller)	22.800,46	5.892,47
Banco Solidario	74.790,84	110.098,95
Banco Pichincha	280.904,05	700.705,57
Banco Internacional	1.781,15	1.783,04
Banco Machala	9.045,86	9.045,86
Banco Pacifico	943,17	943,17
Banco Del Exterior (Bolivariano de Panama)	14.866,55	15.098,18
Total	<u>7.356.559,59</u>	<u>8.993.466,67</u>

2. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Ordenes de Compra (Personal)	14.503,46	17.978,83
Ordenes de Compra Proveedores	0,00	0,00
Prestamos a la Compañía (empleados)	950,02	5.474,06
Tarjetas de Credito	753.830,71	714.738,21
Cuentas Por Cobrar Jose Izquierdo		
Rosas	208.351,97	208.351,97
Anticipo Clientes	1.464,00	1.250,00
Cuentas Por Cobrar IZRO S.A.	86.208,49	453.519,46
Cuentas Por Cobrar TIMERI S.A.	2.203,82	4.968,59
Cuentas Por Cobrar PUBLIEXITO S.A.	94.205,93	53.243,01
Total	<u>1.161.718,40</u>	<u>1.459.524,13</u>

3. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>Inventarios por proveedor:</u>		
Alexander Julian	9.971.530,89	11.606.741,55
Calzado Brasil	8.309.609,08	9.672.284,63
Salvatore Salerno	7.201.661,21	8.382.646,68
Petalo de Rosa	5.539.739,39	6.448.189,75
Pat Primo	4.431.791,51	5.158.551,80
Nueve Lunas	4.154.804,54	4.836.142,31
Kemp S.A.	3.877.817,57	4.513.732,83
LK.Junior	3.600.830,60	4.191.323,34
Kyly	3.323.843,63	3.868.913,85
Loenisa S.A.	2.769.869,70	3.224.094,88
Marcas Varias	2.215.895,76	2.579.275,91
Mercaderias em Transito	124.203,66	144.571,56
Total	<u>55.521.597,54</u>	<u>64.626.469,09</u>

Durante los años 2016 y 2015, los costos de los inventarios reconocidos como costos fueron de US\$ 26, 697,547.36 millones y US\$ 32, 333,153.47 millones respectivamente.

4. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>Otros Activos</u>		
Derecho de Llaves mall del sur	629.812,05	629.812,05
Derecho de Llaves Quicentro sur	1.539.125,00	1.539.125,00
Derecho de Llaves City Mall	520.264,00	520.264,00
Derecho de Llaves Ambato	434.145,60	434.145,60
(-)Amortizaciones Acumulada	-2.095.203,31	-1.549.387,83
Otros activos fijos	3.611.874,41	3.463.772,99
Depositos en garantía	44.520,75	44.520,75
TOTAL	<u>4.684.538,50</u>	<u>5.082.252,56</u>

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
Costo o valuación	10.338.029,02	10.345.724,56
Depreciación acumulada y deterioro	-2.768.773,87	-2.539.860,74
Total	<u>7.569.255,15</u>	<u>7.805.863,82</u>
<i>Clasificación:</i>		
Inmuebles (excepto terrenos)	3.946.299,58	3.946.299,58
Terrenos	2.473.000,00	2.473.000,00
Muebles y Enseres	89.512,90	90.224,37
Maquinarias	2.207.577,42	2.245.524,64
Equipos de Oficina	394.435,49	365.797,14
Equipo de computación	795.503,37	793.178,57
Vehiculos	431.700,26	431.700,26
Depreciacion Acumulada Activo Fijo	-2.768.773,87	-2539860,74
Total	<u>7.569.255,15</u>	<u>7.805.863,82</u>

6. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>Prestamos</u>		
<u>Corrientes</u>		
Prestamos Bancarios (1)		
Banco Bolivariano OP.# 247874	0,00	166.666,65
Banco Bolivariano OP.# 249056	0,00	333.333,32
Banco Bolivariano OP.# 251271	0,00	500.000,00
Banco Bolivariano OP. #251271	0,00	1.500.000,00
Banco Bolivariano OP. #256246	750.000,00	0,00
Banco Bolivariano OP. #144682	666.666,64	0,00
Banco Bolivariano OP. #266766	500.000,00	0,00
Banco Bolivariano OP. #245603	416.666,71	0,00
Banco Bolivariano OP. #261730	999.999,96	0,00
Banco Bolivariano Panama OP#10035013	333.333,36	0,00
Banco Bolivariano Panama OP#10036548	416.666,67	0,00
Subtotal	<u>4.083.333,34</u>	<u>2.499.999,97</u>
 <u>No corrientes</u>		
Préstamos bancarios (1)		
Banco Bolivariano OP#134665	0,00	583.333,39
Banco Bolivariano OP#134941	0,00	55.555,48
Banco Bolivariano OP#234806	0,00	416.666,62
Banco Bolivariano OP#247874	0,00	1.416.666,67
Banco Bolivariano OP#261730	1.583.333,40	0,00
BBP BANK OP#10026646(PANAMA)	0,00	104.166,73
Banco Bolivariano Panama OP.#10027999	0,00	145.833,39
Banco Bolivariano Panama OP.#10035013	194.444,38	861.111,10
Banco Bolivariano Panama OP.#10036548	0,00	916.666,66
Subtotal	<u>1.777.777,78</u>	<u>4.500.000,04</u>
 <u>Clasificación:</u>		
Corriente	4.083.333,34	2.499.999,97
No corriente	1.777.777,78	4.500.000,04
Total	<u>5.861.111,12</u>	<u>7.000.000,01</u>

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>Corriente:</u>		
<u>Cuentas por Pagar Locales</u>		
Proveedores Principales	61.145.172,80	69.192.639,02
Sj Jersey Ecuatoriano	15.928,05	18.024,38
Textalajatte	20.090,52	22.734,68
Huang Ch. Yong Yi	23.162,03	26.210,44
Colpertex	19.752,56	22.352,24
Stx Textiles	13.517,65	15.296,74
Compañía Anonima El Universo	26.139,45	29.579,73
Pat – Ptimo	42.366,03	47.941,92
Textiles El Rayo	26.842,88	30.375,74
Rosa Pinargote (accesorios)	26.304,91	29.766,97
Fabridor	31.738,20	35.915,35
Sajador	193.592,47	219.071,65
Pycca	14.338,06	16.225,13
Servicios Basicos	5.079,81	5.748,37
Subtotal	<u>61.604.025,42</u>	<u>69.711.882,36</u>
<u>Obligaciones con el IESS</u>		
Aportes IESS	107.234,19	155.794,75
Fondos de Reseva	21.607,06	28.090,28
Prestamos Quirografarios	6.668,52	5.722,02
Prestamos Hipotecario	37.575,68	39.296,98
Subtotal	<u>173.085,45</u>	<u>228.904,03</u>
<u>Obligaciones con empleados</u>		
Decimo tercero	43.867,46	52.177,76
Decimo cuarto	214.001,66	223.835,18
Vacaciones	13.643,79	33.680,26
Subtotal	<u>271.512,91</u>	<u>309.693,20</u>
Total Pasivo Corriente	<u>62.048.623,78</u>	<u>70.250.479,59</u>
 <u>Pasivo no corriente</u>		
<u>Cuentas por Pagar Exterior</u>		
Colombia	1.905.279,14	3.660.775,33
Subtotal	<u>1.905.279,14</u>	<u>3.660.775,33</u>
Subtotal pasivo no corriente	<u>1.905.279,14</u>	<u>3.660.775,33</u>
Total Cuentas por pagar	<u>63.953.902,91</u>	<u>73.911.254,92</u>

8. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
<u>Activos corrientes:</u>		
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones 2% TC 2013	16.134,53	16.134,53
Retenciones FTE Renta año 2014	13.031,32	13.031,32
Anticipo de Renta Pagado en el 2015	0,00	253.148,44
Retenciones FTE Renta año 2015	2.572,52	369.159,91
Retenciones FTE Renta año 2016	307.265,05	0,00
Anticipo de Renta Pagado en el 2016	252.834,12	0,00
Subtotal Activo Corriente	<u>591.837,54</u>	<u>651.474,20</u>
<u>Activos no Corrientes:</u>		
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Activo por impuesto a la renta Diferido	<u>288.959,00</u>	<u>288.959,00</u>
Subtotal Activo No Corriente	288.959,00	288.959,00
Total Activo	880.796,54	940.433,20
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente		
Retenciones en la fuente 1 %	41.167,99	60.918,90
Retenciones en la fuente 2 %	4.879,72	11.290,45
Retenciones en la fuente 8 %	8.720,10	9.208,41
Retenciones en la fuente 10 %	2008,35	546,67
Participacion utilidades 2014	0,00	0,00
Impto a la Rta x Pagar 2014	0,00	0,00
Participacion utilidades 2015	0,00	110.112,18
Impto a la Rta x Pagar 2015	0,00	619.735,83
Participacion utilidades 2016	16.985,47	0,00
Impto a la Rta x Pagar 2016	621.994,03	0,00
Iva diferido en ventas	<u>408.060,00</u>	<u>0,00</u>
Subtotal	<u>1.103.815,66</u>	<u>811.812,44</u>

Retenciones del IVA		
Retenciones de IVA 10 %	5.430,91	10.693,55
Retenciones de IVA 20 %	19.969,16	3.543,92
Retenciones de IVA 30 %	150.747,52	17.967,46
Retenciones de IVA 70 %	22.412,31	48.451,58
Retenciones de IVA 100 %	4.267,87	1.830,34
Otras Retenciones	3.508,83	6.495,40
Subtotal	206.336,60	88.982,25
Impuesto al Valor Agregado	647269,86	844500,21
Subtotal Pasivo Corriente	1.957.422,12	1.745.294,90
Pasivo no corriente:		
Pasivo por impuesto a la renta Diferido	298.019,00	298.019,00
Total Pasivo	<u>2.255.441,12</u>	<u>2.043.313,90</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre, 31 <u>2015</u>	Diciembre, 31 <u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	213,875.31	757,928.89
Gasto del impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente del 22%	47,052.57	166,744,36
Efecto de los ingresos que están exentos de impuestos	0.00	0.00
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	0.00	0.00
Efecto de concesiones (investigación y desarrollo y otras provisiones)	0.00	0.00
Pérdidas por deterioro que no son deducibles	0.00	0.00
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los Resultados	<u>621,994.03</u>	<u>619,735.83</u>
Anticipo calculado (1)	<u>621,994.03</u>	<u>619,735.83</u>

- (1) A partir del año 2014, 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.

Durante el año 2016, la Compañía realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US\$ 621,994.03; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 47,052.57. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 621,994.03 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

11 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
Provisiones		
Provisión para jubilación patronal	969.023,83	760.147,00
Provisión para indemnización por desahucio	683.157,96	561.616,16
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1.652.181,79</u>	<u>1.321.763,16</u>

11.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal es el siguiente:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
Valor presente provisionado de la obligación de beneficios definidos	969,023.83	760.147,00
Pérdidas actuariales netas no reconocidas	(-)	(-)
Costo de servicios pasados no reconocidos	<hr/> (-)	<hr/> (-)
Pasivo neto generado por la obligación de jubilación patronal	<u>969,023.83</u>	<u>760,147.00</u>

11.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de 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.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio es el siguiente:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
Valor presente provisionado de la obligación de beneficios definidos	683,157.96	638,286.00
Pérdidas actuariales netas no reconocidas	0.00	0.00
Costo de servicios pasados no reconocidos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Pasivo neto generado por la obligación de bonificación por desahucio	<u>683,157.96</u>	<u>638,286.00</u>

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	6.50	6.50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.40	2.40

12 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
Cuentas por Pagar a L/P		
Cuentas por Pagar accionistas Sr. José Izquierdo	0,00	61.304,23
Inmobiliaria Izro	0,00	577.605,29
Publiexito	0,00	14.732,00
Inmobiliaria Izro TC	<u>32.030,41</u>	<u>32.494,54</u>
Total	<u>32.030,41</u>	<u>686.136,06</u>

13 PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
Patrimonio		
Capital	20.000,00	20.000,00
Reserva de Capital	9.398,89	9.398,89
Reserva Legal	20.504,44	20.504,44
Utilidades Acumuladas	<u>3.369.895,04</u>	<u>3.895.638,09</u>
TOTAL	<u>3.419.798,37</u>	<u>3.945.541,42</u>

El capital social autorizado consiste de 20,000.00 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2014), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14.1 Reservas

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

Reserva de Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo - Surge de la revaluación de terrenos y edificaciones. Al momento de la venta o utilización del terreno o las edificaciones, la porción de la reserva de revaluación de propiedades que se relaciona con ese activo, la cual es efectivamente realizada, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.