

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

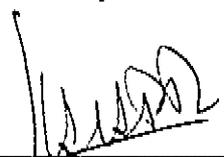
.....

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	401.272	420.899
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	1.061.713	479.830
Impuestos y retenciones	11	59.171	122.220
Otras		11.759	9.902
		<u>1.132.643</u>	<u>611.952</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables		<u>(22.470)</u>	<u>(9.426)</u>
		<u>1.110.173</u>	<u>602.526</u>
Inventarios		2.335.624	2.621.630
Gastos pagados por anticipados		9.903	3.147
Total del activo corriente		<u>3.856.972</u>	<u>3.648.202</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	8	1.550.926	1.615.376
Impuesto diferido activo	11	12.005	12.005
Total del activo no corriente		<u>1.562.931</u>	<u>1.627.381</u>
Total del Activo		<u>5.419.903</u>	<u>5.275.583</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Manuel Muñoz Paz
 Representante Legal


 Ing. César Sancán Chiquito
 Contador

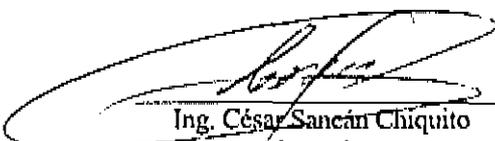
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	9	808.347	662.113
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		1.809.041	1.912.350
Impuestos y retenciones	11	12.300	8.195
Otras		65.373	7.693
		<u>1.886.714</u>	<u>1.928.238</u>
Impuesto a la renta	11	67.030	77.727
Pasivos acumulados			
Intereses por pagar		27.797	27.797
Beneficios sociales	12	83.520	76.669
Total del pasivo corriente		<u>2.873.408</u>	<u>2.772.544</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	9	891.513	1.040.116
Obligaciones patronales	12	147.940	82.990
Impuesto diferido pasivo	11	7.662	7.662
Total del pasivo no corriente		<u>1.047.115</u>	<u>1.130.768</u>
Total pasivos		<u>3.920.523</u>	<u>3.903.312</u>
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		1.499.380	1.372.271
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>5.419.903</u>	<u>5.275.583</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Miguel Muñoz Paz
 Representante Legal

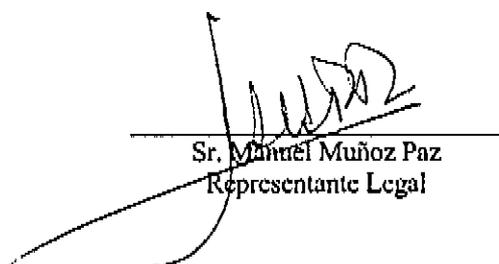

 Ing. César Sancán Chiquito
 Contador

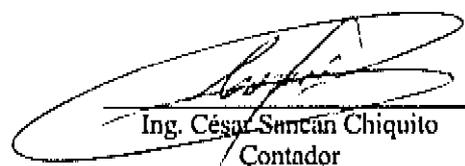
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		6.233.473	6.470.601
Costo de ventas de actividades ordinarias	13	<u>(3.842.700)</u>	<u>(4.131.211)</u>
Margen bruto		2.390.773	2.339.390
Gastos de operación			
De administración	13	(1.872.170)	(1.892.702)
Financieros	13	<u>(213.921)</u>	<u>(144.837)</u>
		<u>(2.086.091)</u>	<u>(2.037.539)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		304.682	301.851
Impuesto a la renta	11	<u>(67.030)</u>	<u>(60.435)</u>
Utilidad neta antes de ORI		237.652	241.416
ORI - Otros resultados integrales		<u>(55.543)</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>182.109</u>	<u>241.416</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Manuel Muñoz Paz
Representante Legal

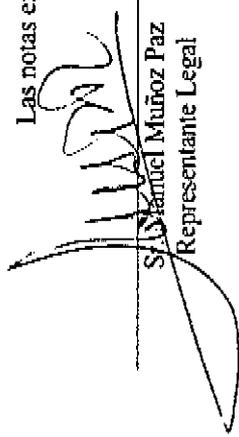

Ing. César Santán Chiquito
Contador

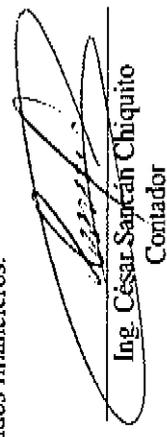
ALYACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Per aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados		Total
				Otros resultados Integrales	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de Enero del 2012		10.000	97.250	-	1.031.831	1.139.081
Dividendos pagados	14				(8.226)	(8.226)
Utilidad neta y resultado integral del año					241.416	241.416
Saldos al 31 de Diciembre del 2012		10.000	97.250	-	1.265.021	1.372.271
Dividendos pagados	14				(55.000)	(55.000)
Utilidad neta y resultado integral del año				(55.543)	237.652	182.109
Saldos al 31 de Diciembre del 2013		10.000	97.250	(55.543)	1.447.673	1.499.380

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Manuel Muñoz Paz
 Representante Legal

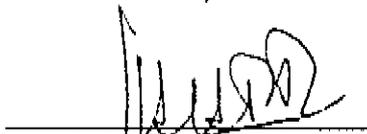

 Ing. César Sampaín Chiquito
 Contador

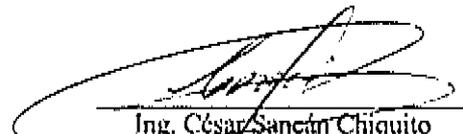
ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		304,682	301,851
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por deterioro de cartera		13,044	-
Depreciación	8	64,450	38,741
Intereses por pagar		-	27,797
Provisión de participación de trabajadores en las utilidades	12	53,767	53,268
Provisión de jubilación patronal y bonificación para desahucio	13	14,107	19,596
Otros movimientos patrimoniales		-	-
		<u>450,050</u>	<u>441,253</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(520,691)	1,460,854
Inventarios		286,006	(1,111,435)
Gastos pagados por anticipados		(6,756)	(554)
Documentos y cuentas por pagar		(41,524)	(624,846)
Impuesto a la renta	11	(77,727)	(78,435)
Pasivos acumulados		(46,916)	(53,505)
Obligaciones patronales a largo plazo		(4,700)	(1,324)
		<u>37,742</u>	<u>32,008</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de activos fijo, netas	8	-	(773,741)
		<u>-</u>	<u>(773,741)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de inversión			
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Variación de Obligaciones bancarias	9	(2,369)	620,262
Dividendos pagados	14	(55,000)	(8,226)
		<u>(57,369)</u>	<u>612,036</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento			
Disminución neta de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	(19,627)	(129,697)
		<u>420,899</u>	<u>550,596</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>401,272</u>	<u>420,899</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Manuel Muñoz Paz
Representante Legal


Ing. César Sánchez Chiquito
Contador

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 11 de Agosto de 1994 en la ciudad de Durán, y fue inscrita en el registro mercantil el 18 de Octubre del mismo año.

Su objetivo social y su principal actividad es la importación, exportación, distribución dentro y fuera del país, comercialización, compra-venta, manufactura y fabricación de mercaderías de bazar, bisutería, juguetes, flores y plantas artificiales, ropa, accesorios para el hogar y electrodomésticos. Actualmente su operación se desarrolla en la ciudad de Guayaquil.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización de fecha 5 de Febrero del 2014 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2013.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, Instrumentos financieros: presentación - Aclara algunos requerimientos para composición de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de Enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, Consolidación de entidades de inversión - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de Enero del 2014
NIC 36	Enmienda, Deterioro de los activos - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de Enero del 2014
NIC 39	Enmienda, Reconocimiento y medición; renovación de derivados - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de cobertura de acuerdo a criterios.	1 de Enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros, especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de Enero del 2015
IFRIC 21	Gravámenes, Interpretación de la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	1 de Enero del 2015

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2013 y del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Inversiones temporales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, representan las inversiones financieras de corto plazo.

c) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Deudas bancarias y financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por pagar por adquisiciones de bienes y servicios de operación. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes, considerando dicho análisis y se presenta en el estado de situación financiera.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5. Inventarios –

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo del inventario comprende los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.7. Activo fijo –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activo fijo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activo fijo).

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente".

Con base a lo detallado en el párrafo anterior, la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2013 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo o pasivo por Impuesto a la renta diferido.

2.10. Beneficios a los empleados –

Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos, y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual (2012: 7% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11. Provisiones corrientes –

En adición a lo que se describe en el 2.10 la Compañía registra provisiones: (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 10.

2.12. Resultados acumulados –

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.13. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.14. Costos y gastos –

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

2.15. 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 la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año. (Nota 2.4.3)
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.7.).
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.10.)
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NTF) se revertirán en el futuro. (Nota 2.9.)

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

ii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2013, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales y extranjeras, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus créditos están contratados con entidades de primer nivel, prestigio y solvencia, a tasas de interés fija de mercado.

iii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los productos por cuanto mantiene negociaciones directas con los fabricantes (proveedores extranjeros) de los mismos. Durante el último trimestre de cada año la Gerencia realiza visitas personalizadas a las fábricas de los proveedores extranjeros y participa de ferias internacionales, lo expuesto asegura que los precios de las mercaderías se mantengan actualizados y no se presenten fluctuaciones significativas, y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos trimestral, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, en el precio de venta.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha S.A.	AAA-
Banco Produbanco S.A.	AAA-

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco del Pacífico S.A.	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-
Banco Solidario S.A.	AA+
Banco Guayaquil S.A.	AAA-
Banco Promérica S.A.	AA+
Produbank Miami	AA+
BNP Paribas	-
Pacific National Bank Miami	AAA-

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales proveedores.

A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
Al 31 de Diciembre del 2013				
Obligaciones bancarias	808,347	-	891,513	1,699,860
Proveedores	1,809,041	-	-	1,809,041
Otras	65,373	-	-	65,373
Total	2,682,761	-	891,513	3,574,274
Al 31 de Diciembre del 2012				
Obligaciones bancarias	662,113	-	1,040,116	1,702,229
Proveedores	1,912,330	-	-	1,912,330
Otras	7,693	-	-	7,693
Total	2,582,136	-	1,040,116	3,622,272

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones bancarias, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2013 y de 2012 fueron los siguientes:

	2013	2012
Obligaciones bancarias	1,699,860	1,702,229
Proveedores	1,809,041	1,912,350
Otras cuentas por pagar	<u>65,373</u>	<u>7,693</u>
	3,574,274	3,622,272
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(401,272)</u>	<u>(420,899)</u>
Deuda neta	3,173,002	3,201,373
Total patrimonio neto	<u>1,499,380</u>	<u>1,372,271</u>
Capital total	<u>4,672,382</u>	<u>4,573,644</u>
Ratio de apalancamiento	<u>68%</u>	<u>70%</u>

El ratio de endeudamiento disminuye durante 2013 como resultado, fundamentalmente de las cancelaciones a proveedores, obligaciones bancarias y terceros.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	2013		2012	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>401,272</u>	<u>-</u>	<u>420,899</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Clientes	1,061,713	-	479,830	-
Otras	<u>11,759</u>	<u>-</u>	<u>9,902</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>1,474,744</u>	<u>-</u>	<u>910,631</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Obligaciones bancarias	808,347	891,513	662,113	1,040,116
Proveedores	1,809,041	-	1,912,350	-
Otras	<u>65,373</u>	<u>-</u>	<u>7,693</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>2,682,761</u>	<u>891,513</u>	<u>2,582,156</u>	<u>1,040,116</u>

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar Clientes y otras, cuentas por pagar Proveedores, obligaciones bancarias y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja y bancos	367.505	400.866
Inversiones temporales (1)	<u>33.767</u>	<u>20.033</u>
Total	<u><u>401.272</u></u>	<u><u>420.899</u></u>

(1) Corresponden a certificados de depósitos a plazo fijo con vencimiento trimestrales, a una tasa promedio que fluctúa entre 5,65% y 6,18% anual (2012 – 5,1%). Dichas operaciones de inversión fueron liquidadas durante el primer trimestre del año siguiente.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 90 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas del mercado local con buena referencia crediticia. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. El 98% de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además que sus ventas son realizadas a clientes mayoristas, minoristas y

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

distribuidores del sector de la pequeña, mediana y micro empresa comercial de artículos de bazar, entre otros.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

8. ACTIVO FIJO, NETO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	752.938	752.938
Edificios	806.000	806.000
Equipos de computación	71.956	71.956
Muebles y enseres	41.444	41.444
Vehículos	201.356	201.356
	<u>1.873.694</u>	<u>1.873.694</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(322.768)</u>	<u>(258.318)</u>
	<u>1.550.926</u>	<u>1.615.376</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Movimiento del año:		
Saldo al 1ro. de Enero	1.615.376	880.376
Adiciones, netas (1)	-	773.741
Depreciación	<u>(64.450)</u>	<u>(38.741)</u>
Saldos al 31 de Diciembre	<u>1.550.926</u>	<u>1.615.376</u>

(1) Incluye la adquisición de Terrenos y Edificios valorados por US\$510.000 y US220.000, respectivamente, con un financiamiento de una institución financiera local durante el 2012.

Los bienes adquiridos durante el año 2012 están garantizando las obligaciones bancarias locales.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORTO PLAZO		
Instituciones financieras locales (1)	808,347	662,113
PASIVOS LARGO PLAZO		
Instituciones financieras locales (2)	444,643	578,246
Instituciones financieras exterior (2)	446,870	461,870
	<u>891,513</u>	<u>1,040,116</u>
	<u>1,699,860</u>	<u>1,702,229</u>

(1) Corresponden a préstamos para financiar capital de trabajo los mismos que generan un interés anual del 11,23% (2012 – 10,21%) con vencimientos durante el año 2014 y 2013, respectivamente.

(2) Representa préstamos para capital de trabajo con vencimientos en el año 2017, con un interés anual del 10,21% (2012 - 10,2%).

Las obligaciones bancarias mantenidas al cierre están garantizadas con bienes de la Compañía y firma solidaria de los Accionistas.

10. PROVISIONES

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
<u>Año 2013</u>				
Provisión para cuentas incobrables	9.426	13.044	-	22.470
Impuesto a la renta	77.727	67.030	(77.727)	67.030
Beneficios sociales	23.401	132.934	(126.582)	29.753
Participación de los trabajadores en las utilidades	53.268	53.767	(53.268)	53.767
Provisión para jubilación patronal	66.540	57.873	(7.199)	117.214
Provisión para bonificación desahucio	16.450	18.976	(4.700)	30.726

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2012</u>				
Provisión para cuentas incobrables	40.600	4.447	(35.621)	9.426
Impuesto a la renta	78.435	77.727	(78.435)	77.727
Beneficios sociales	25.971	128.938	(131.508)	23.401
Participación de los trabajadores en las utilidades	50.935	53.268	(50.935)	53.268
Provisión para jubilación patronal	52.106	14.434	-	66.540
Provisión para bonificación desahucio	12.612	5.162	(1.324)	16.450

11. IMPUESTOS

a) Conciliación del resultado contable - tributario

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

	2013	2012
Utilidad antes del Impuesto a la renta	304.682	301.851
Más – Gastos no deducibles (1)	-	43.100
Menos – Deducciones especiales (2)	-	(7.008)
Utilidad gravable	<u>304.682</u>	<u>337.943</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>67.030</u>	<u>77.727</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (3)	<u>61.960</u>	<u>55.511</u>
Impuesto a la renta corriente	67.030	77.727
Impuesto a la renta diferido	-	(17.292)
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>67.030</u>	<u>60.435</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2012 incluyen principalmente US\$23.100 y US\$20.000 por provisión de gastos por eventos y agasajos al personal y bonos extraordinarios al personal, que no cuentan con documentación soporte apropiada fiscalmente.

(2) Al 31 de Diciembre del 2012 corresponden a la deducción especial de los empleados discapacitados que generan un beneficio especial del 150% del total de las remuneraciones recibidas durante el período 2012.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Durante el 2013 y 2012 la Compañía determinó al anticipo del impuesto a la renta siguiendo las disposiciones tributarias vigentes. Como el Impuesto a la renta causado es mayor que el anticipo determinado, se incluye en resultados del ejercicio este último.

Reconciliación de la tasa efectiva -

	2013	2012
Utilidad antes de impuestos	304.682	301.851
Tasa impositiva	22%	23%
	<u>67.030</u>	<u>69.426</u>
Otras diferencias permanentes	-	(8.991)
Impuesto a la renta del año	<u>67.030</u>	<u>60.435</u>
	<u>22%</u>	<u>20%</u>

b) Impuesto a la renta diferido

La Compañía no efectuó el cálculo de actualización del Impuesto a la renta diferido considerando la resolución emitida por el SRI relacionada con la imposibilidad de utilizar reversiones de gastos no deducibles de años anteriores para el cálculo del Impuesto a la renta del año corriente. La Administración considera que dicho registro no es significativo en los estados financieros adjuntos.

c) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2011 al 2013 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3.000.000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio del 2014 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio,

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

f) Reformas tributarias –

Durante Diciembre del 2013 la Administración tributaria emitió la Resolución # NAC-DGERCGC13-00765 la cual determina que los errores en una declaración de impuestos, cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente o modifique la pérdida o el crédito tributario en más o menos, podrán enmendarse dentro del año siguiente a la presentación de la declaración original.

g) Impuestos y retenciones por cobrar –

	2013	2012
Retenciones en la fuente de IR (1)	51.823	66.792
Impuesto a valor agregado (IVA) (2)	<u>7.348</u>	<u>55.428</u>
	<u>59.171</u>	<u>122.220</u>

(1) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante cada ejercicio.

(2) Representa el saldo del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios al cierre de cada ejercicio. Dichos saldos se compensaron en el mes siguiente de cada periodo.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

h) Impuestos y retenciones por pagar –

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente del IR (1)	5.660	4.000
Retenciones en la fuente del IVA (1)	6.640	4.195
	<u>12.300</u>	<u>8.195</u>

(1) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en Diciembre de cada periodo. Dichos montos fueron cancelados en Enero del periodo siguiente.

(2) Corresponde al impuesto facturado a los Clientes en las ventas de Diciembre de cada periodo, estos saldos fueron cancelados en los meses siguientes de los periodos. Al cierre del 2013 y 2012 el valor por el impuesto gravado en ventas se presenta compensado con el IVA pagado en compras de bienes y servicios.

12. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	53.767	53.268
Beneficios sociales (2)	29.753	23.401
	<u>83.520</u>	<u>76.669</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(2) Representa los derechos a décimos, fondos de reserva y los feriados progresivos acumulados y compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Obligaciones patronales de largo plazo:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	117.215	66.540
Bonificación por desahucio	30.725	16.450
	<u>147.940</u>	<u>82.990</u>

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (costo de ventas, administración y financieros) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de mercadería vendida	3.842.700	4.131.211
Remuneraciones y beneficios sociales	516.505	514.949
Honorarios profesionales y otros servicios	289.115	267.777
Impuesto y contribuciones	205.281	232.438
Intereses y comisiones pagadas	208.132	144.837
Arriendo operativo	111.815	88.158
Participación de los trabajadores en las utilidades	53.767	53.268
Mantenimientos y reparaciones	93.928	44.700
Depreciaciones	64.450	38.741
Servicios básicos	33.388	38.300
Provisión Jubilación patronal y desahucio	14.107	19.597
Provisión cuentas incobrables	13.044	4.447
Otros gastos de administración	482.558	590.327
	<u>5.928.790</u>	<u>6.168.750</u>

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, comprende 10.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Agueda Aguirre Martha Marlanita	Ecuatoriana	4.810	48,10%
Muñoz Paz Manuel Ismael	Ecuatoriana	4.810	48,10%
Muñoz Agreda Manuel Patricio	Ecuatoriana	380	3,80%
		<u>10.000</u>	<u>100,00%</u>

Durante los años 2013 y 2012 se repartieron dividendos de las utilidades acumuladas de años anteriores por US\$55.000 y US\$8.226, respectivamente, dichas transacciones están pendientes de aprobación por parte de los Accionistas.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los socios extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante el año 2013 y 2012, la Administración de la Compañía confirma, que no se han efectuado transacciones con compañías y partes relacionadas que representen ingresos o gastos, ni existen saldos de activos ni pasivos con compañías y partes relacionadas no registrados.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que comprenden: Gerente General, Presidente y Contador General. Los costos por remuneraciones de los miembros claves de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarios y beneficios sociales	<u>112.679</u>	<u>74.090</u>

ALMACEN PROMOCIONES S.A. ALMAPROM

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de Mayo del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Sr. Manuel Muñoz Paz
Representante Legal


Ing. César Sancán Chiquito
Contador
