

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo o equivalente de efectivo, es el efectivo en bancos que es de libre disponibilidad. Incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones con vencimientos menores a tres meses, desde la fecha de origen, así como otros valores de alta liquidez.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja general	74.594	47.448
Inversiones	1.059.559	150.651
Bancos	<u>3.518.561</u>	<u>1.507.236</u>
Total	<u>4.652.714</u>	<u>1.705.335</u>

La compañía mantiene en el Banco del Pichincha inversiones sobre saldos de cuenta corriente por el valor de \$ 1.059.559 denominadas Sweep Account., con una tasa del 0.75%.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	11.264.686	10.354.593
Menos.-Provisión por deterioro	<u>(663.278)</u>	<u>(590.258)</u>
Neto	10.601.408	9.764.335
Cuentas por cobrar relacionadas	73.915	-
Empleados	28.950	9.790
Otros	<u>(11.695)</u>	<u>223.598</u>
	<u>10.692.578</u>	<u>9.997.723</u>

Los créditos concedidos por la compañía van entre 2 y 24 meses plazo con tasa de intereses del Banco Central vigente a la fecha del crédito para este sector mercado.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	(590.258)	(533.685)
Provisión cargado a resultado	(77.342)	(74.322)
Aplicación a la provisión	<u>4.322</u>	<u>17.749</u>
Saldo al final del año	<u>(663.278)</u>	<u>(590.258)</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, inventarios de productos terminados representan \$ 2.445.699 (2016: \$ 2.388.552). Los inventarios se encuentran libre de gravámenes y garantías. La Administración considera que no se presentan deterioro relevante, que conlleve a una provisión.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	Enero 1, <u>2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Diciembre <u>31,2017</u>
Equipo de oficina	7.429	-	-	7.429
Muebles y enseres	28.676	-	-	28.676
Equipo de computación	63.964	10.450	-	74.414
Vehículos	20.707	-	-	20.707
Otros	<u>1.445</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.445</u>
Total	122.221	10.450	-	132.671
(-) Depreciación acumulada	<u>(92.926)</u>	<u>(8.705)</u>	-	<u>(101.631)</u>
Total	<u>29.295</u>	<u>1.745</u>		<u>31.040</u>

	Enero 1, <u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Diciembre <u>31,2016</u>
Equipo de oficina	8.874	-	1.445	7.429
Muebles y enseres	28.676	-	-	28.676
Equipo de computación	60.963	3.001	-	63.964
Vehículos	35.451	-	14.744	20.707
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.445)</u>	<u>1.445</u>
Total	133.964	3.001	14.744	122.221
(-) Depreciación acumulada	<u>(90.607)</u>	<u>(10.821)</u>	<u>(8.502)</u>	<u>(92.926)</u>
Total	<u>43.357</u>	<u>(7.820)</u>	<u>6.242</u>	<u>29.295</u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Proveedores no Relacionados:</u>		
Proveedores locales	188.995	156.262
Proveedores en tránsito	6.180	17.030
less	34.132	9.388
Otras cuentas por pagar	<u>208.778</u>	<u>14.802</u>
Total	438.085	197.482
Compañías relacionadas, compra de mercadería	<u>15.679.362</u>	<u>12.337.227</u>
Total	<u>16.094.064</u>	<u>12.534.709</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

La acreencia con la compañía relacionada se origina por la compra de mercadería, no genera intereses.

10. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Por pagar:</u>		
Almacenes La Ganga RCA S.A.	15.679.362	12.337.226
Serviganga S.A.	-	7.188
Total	<u>15.679.362</u>	<u>12.344.414</u>

Las principales transacciones con las compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas:</u>		
Asantecorp S.A.	915	816
Carlos García Fuentes	-	928
Serviganga S.A.	<u>19.708</u>	<u>263</u>
	<u>20.623</u>	<u>2.007</u>
<u>Gastos:</u>		
La Ganga RCA S.A.	814.593	-
Serviganga S.A.	170.532	-
Alfamundo S.A.	1.870	101.826
Periconstruct S.A.	5.450	-
Inchali S.A.	<u>16.267</u>	-
	<u>1.008.712</u>	<u>101.826</u>
<u>Compras:</u>		
Asantecorp S.A.	915	1.353
Viapcom S.A.	10.068	-
Almacenes La Ganga RCA S.A.	<u>7.878.377</u>	<u>7.310.120</u>
Total	<u>7.889.360</u>	<u>7.311.473</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los beneficios a empleados acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corriente:</u>		
Nómina por pagar	39.883	35.002
Beneficios sociales	148.651	164.598
Participación de utilidades	<u>24.640</u>	<u>24.174</u>
Total	213.174	223.774
<u>No corriente:</u>		
Jubilación patronal y desahucio	<u>48.098</u>	-
Total	<u>261.272</u>	<u>223.774</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de *afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social*.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Las provisiones por jubilación patronal y por desahucio están sustentadas en estudio actuarial preparado por una empresa independiente debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías.

12. INTERESES DIFERIDOS POR VENTAS A CREDITO

Al 31 de diciembre del 2017 intereses diferidos por ventas a crédito por \$ 968.068 (2016:\$ 847.700), corresponden a los intereses por venta a crédito que se van reconociendo en base al principio del devengado.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	847.700	762.749
Adiciones del período	1.338.813	1.295.220
Transferido a resultado en el período	<u>(1.218.445)</u>	<u>(1.210.269)</u>
Saldo final	<u>968.068</u>	<u>847.700</u>

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, activos y pasivos por impuestos corrientes se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corriente:</u>		
Impuesto al valor agregado por compra	183.321	80.249
Retenciones impuesto al valor agregado	8.351	3.363
Créditos tributario imp. a la renta años anteriores	<u>111.255</u>	<u>93.608</u>
Total	<u>302.927</u>	<u>177.220</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>		
Retenciones en la fuente	33.510	23.582
Impuesto al valor agregado por ventas	<u>270.102</u>	<u>277.070</u>
Total	<u>303.612</u>	<u>300.652</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

13.1 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables. Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	139.627	136.998
<u>Conciliación tributaria:</u>		
Más,- Gastos no deducibles locales	<u>24.433</u>	<u>35.784</u>
Utilidad gravable	<u>164.060</u>	<u>172.772</u>
Impuesto a la renta causado	36.093	38.010
Impuesto mínimo para el ejercicio corriente	85.888	94.899
Menos.- Rebaja anticipo mínimo según D.E. 210	<u>(8.557)</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo reducido	77.331	94.899
Retenciones en la fuente del ejercicio	(30.482)	(21.393)
Anticipo de impuestos a la renta	<u>(64.495)</u>	<u>(83.831)</u>
Crédito tributario del ejercicio corriente	(17.646)	(10.325)
Créditos tributarios años anteriores	<u>(93.608)</u>	<u>(83.282)</u>
Crédito tributario a favor de la empresa	<u>(111.254)</u>	<u>(93.608)</u>

La compañía aplicó a los resultados del ejercicio 2017 como impuesto a la renta corriente \$ 77.331. El impuesto a la renta causado en el año 2017 por \$ 36.093 es menor que el anticipo determinado para este año que fue de \$ 85.888 calculado en base a disposición legal y consignada en la declaración de impuesto a la renta del año 2016. El mayor valor se constituye en el impuesto a la renta corriente del ejercicio presente.

En noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se concedió rebaja al anticipo mínimo para las pequeñas, medianas y grandes empresas. La rebaja que se acreditó la empresa fue de \$ 8.577, quedando el anticipo mínimo reducido al valor de \$ 77.331

La compañía regularizará en sus registros contables los créditos tributarios de años anteriores que ya están prescritos de acuerdo con lo que establece el art. 47 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

13.2 REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial No.150 del 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, con vigencia a partir del 1 de enero de 2018. Un resumen de las principales reformas es como sigue:

- En el Art.37 de la LRTI.- Se incrementa del 22% al 25% el impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario (5 años).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

- Exoneración de impuesto a la renta para nuevas microempresas contados a partir del primer ejercicio fiscal en que se generen ingresos operacionales (3 años), siempre que genere empleo neto e incorpore valor agregado nacional a sus productos.
- Se excluye como gastos deducibles, pagos por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no para efectos del impuesto a la renta. Se mantiene la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y jubilación patronal.
- Determinación presuntiva.-Podrá ser aplicada en liquidaciones de pago por diferencias o resolución de aplicación de diferencias.
- Si la participación accionaria en paraísos fiscales es igual o superior al 50%, la tarifa del impuesto a la renta es del 28%.En caso de ser inferior al 50%, solo se aplicará sobre dicha proporción.
- Se mantiene la reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta por reinversiones de utilidades. Se incluye como parte de este incentivo a exportadores habituales, sector manufacturero, sociedades que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional, y sociedades de turismo receptivo.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta para MIPYMES y Exportadores habituales. Tarifa 22%
- Art.41 LRTI Lit (b) Num.2.- Se excluye del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, sueldos y salarios, décimo tercera y cuarta remuneración, aportes patronales.
- Art.41 LRTI Lit (i) Num.2.- Devolución del anticipo de Impuesto a la Renta para empresas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, siempre que supere el Impuesto a la Renta Causado en la parte que exceda la Tasa de Impuesto Efectiva promedio (menor valor entre la diferencia resultante entre el Anticipo y el Impuesto a la Renta Causado).Requisito para la devolución será el mantenimiento e incremento del empleo neto.
- Exoneración del Anticipo de Impuesto a la Renta para sectores que han disminuido sus ingresos y/o utilidades, para tal efecto se expedirá el Decreto Ejecutivo.
- Bancarización a partir de pago de \$ 1.000
- Sanción por ocultamiento patrimonial sobre activos o ingresos mantenidos en el exterior, que será el mayor valor entre el 1% de activos o 1% de ingresos, por mes o fracción de mes, hasta el 5% de tales activos o ingresos. La información requerida es a partir del año 2014.
- También hubo reforma al Impuesto al Valor Agregado, a los consumos especiales, a la Ley de Equidad Tributaria y al Código Tributario.

14. PATRIMONIO

Capital social.- Está representado por 4.000.000 de acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US 1,00. El capital autorizado es de \$ 8.000.000.

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 alcance por lo mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas operacionales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Resultados acumulados por Adopción NIIF.- La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial 566 de Octubre 28, 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero *puede ser utilizado para aumentar el capital social, previo el enjuague de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.*

15. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Intereses ganados</i>	1.218.445	1.210.269
Recargo cobranza pago tardío	<u>384.050</u>	<u>444.983</u>
Total	<u>1.602.495</u>	<u>1.655.252</u>

Los intereses ganados corresponden a los intereses ganados en el financiamiento de sus ventas a crédito que están entre 2 y 24 meses, así como ingresos por gestión de cobranzas.

Recargo cobranza por pago tardío, corresponde a la gestión de cobranza por retrasos en los pagos de las cuotas mensuales de sus clientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de los costos y gastos, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Costo de venta:</u>		
Compras locales	7.530.856	6.985.938
Variación anual de inventarios	<u>(57.147)</u>	<u>402.481</u>
	<u>7.473.709</u>	<u>7.388.419</u>
<u>Gastos operacionales:</u>		
<u>Costo de personal:</u>		
Sueldos y horas extras	798.079	785.857
Beneficios sociales	<u>436.044</u>	<u>393.389</u>
	1.234.123	1.179.246
Alquiler de camiones y camionetas	43.295	92.519
Reparación de artículos	179.339	109.214
Impuesto a la salida de divisas	124.945	489.780
Intereses de proveedor	802.218	715.215
Baja de inventario	115.478	63.367
Reserva cuentas incobrables	77.342	74.321
Publicidad	8.105	91.572
Comisiones	116.232	129.486
Servicio de blindado	20.285	25.458
Mantenimiento local comercial	66.592	42.720
Comisiones de terceros	191.443	220.152
Participación en costos	357.995	-
Arrendamientos de locales	199.965	198.510
Personal de seguridad	7.560	35.429
Honorarios por asesoría	32.217	30.005
Impuestos municipales y otros	33.477	37.392
Seguro colectivo de vida	188.506	192.275
Otros gastos operativos	<u>160.070</u>	<u>142.358</u>
Total	<u>3.959.187</u>	<u>3.869.019</u>

17. GESTION DE CAPITAL

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económica.

Los saldos de pasivos y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
Total pasivos	17.671.372	97.49%	13.906.835	97.26%
Total patrimonio	<u>453.586</u>	<u>2.51%</u>	<u>391.290</u>	<u>2.74%</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>18.124.958</u>	<u>100.00%</u>	<u>14.298.125</u>	<u>100.00%</u>

El total de pasivos incluye deudas con compañía relacionada proveniente de compra de mercaderías. Saldo a diciembre 31 del 2017 \$ 15.679.362(2016: \$ 12.337.227).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

18. HECHOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, *no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole*, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.

Ing. Leticia Macías Zambrano
Gerente General



Ing. Holger Riccio Borbor
Contador General