



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018



EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.

Estados financieros
31 de diciembre de 2019

Con el informe de los Auditores Independientes

Índice del Contenido

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 de los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta de Socios de

EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.

Opinión calificada

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en la sección de "Fundamentos para la opinión calificada", los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Bases para la opinión calificada

3. A la fecha está en proceso el desarrollo del plan de acción que le permita mejorar los procesos automatizados de información para el control de inventarios.
4. La Compañía presenta en sus Estados Financieros préstamos otorgados por terceros al 31 de diciembre de 2019 por US. \$ 165,803 y US. \$ 144,773 al 31 de diciembre de 2018, rubro por el cual se está gestionando el proceso de pago.

Fundamentos de la opinión

5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los estados financieros.
6. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).
7. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asunto de énfasis

8. Queremos llamar la atención sobre la Nota "Eventos Subsecuentes" de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país.



9. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.**

Otra información distinta a los estados financieros separados e informe de auditoría

10. La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual del Gerente, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
11. Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Gerente y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o sí por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.
12. Basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información que debamos reportar.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

13. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
14. En la preparación de los estados financieros, 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 el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
15. La Administración y los socios, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

16. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
17. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

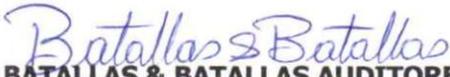


- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

18. Este informe debe ser leído en conjunto con la Comunicación de deficiencias en el control interno de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.
19. El Informe de Cumplimiento Tributario de **EL NUEVO ALMACÉN CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador
20 de abril de 2020


**BATALLAS & BATALLAS AUDITORES
CÍA. LTDA.**
Firma miembro de INPACT
INTERNATIONAL ENGLAND
RAE No. 456

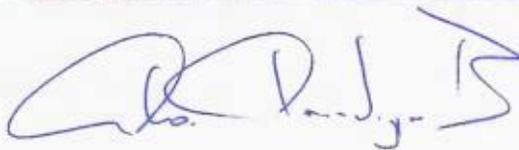

**Ingeniero Washington Batallas
RNCPA No. 27.177
Representante Legal**

EL NUEVO ALMACEN CIA.LTDA.

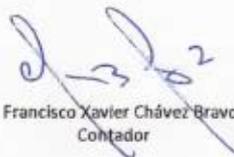
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2019,
con cifras correspondientes por el 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Activo			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	6	20,694	79,953
Cuentas por cobrar-comerciales y otras cuentas por cobrar	7 y 15	1,779,989	1,140,261
Inventarios	8	2,010,111	2,058,321
Activos por impuestos corrientes		68,969	48,035
Gastos anticipados		59,704	98,537
Total activo corriente		3,939,467	3,425,107
No corriente			
Instalaciones muebles y equipos, neto	9	84,169	39,398
Activos intangibles, neto	10	133,323	59,459
Otros activos no corrientes		14,155	16,816
Total activo no corriente		231,647	115,673
Total activos		4,171,114	3,540,780
Pasivo y patrimonio			
Corriente			
Obligaciones financieras a corto plazo	13	341,042	306,265
Préstamos de socios	15	-	-
Dividendos por pagar	15	50	50
Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar	11 y 15	1,034,478	765,383
Beneficios a empleados a corto plazo	12	47,265	59,488
Pasivos por impuestos corrientes	19 (c)	9,767	37,868
Obligaciones por beneficios post empleo corto plazo	14	105,311	148,587
Total pasivo corriente		1,537,913	1,317,641
No corriente			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	441,985	139,493
Préstamos de partes relacionadas	15	-	34
Préstamos de terceros		165,803	144,773
Obligaciones por beneficios post empleo largo plazo	14	260,974	245,048
Total pasivo no corriente		868,762	529,348
Patrimonio de los Accionistas			
Capital social		150,000	150,000
Reserva legal		30,000	30,000
Reserva facultativa		240,623	240,623
Reserva capital		87,582	87,582
Resultados Acumulados		1,256,234	1,185,586
Total patrimonio	20	1,764,439	1,693,791
Total pasivos y patrimonio		4,171,114	3,540,780



Carlos David Chiriboga Becdach
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo
Contador

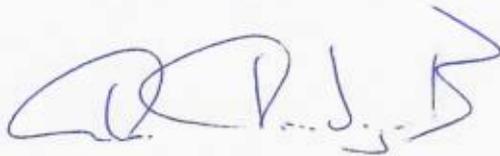
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros

EL NUEVO ALMACEN CIA.LTDA.

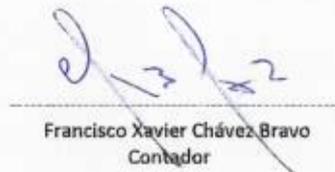
Estado del resultado integral

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con cifras correspondientes por el 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	16	2,754,273	3,258,901
Costo de ventas	17	(1,422,911)	(1,735,904)
Utilidad bruta en ventas		1,331,362	1,522,997
Otros ingresos	16	43,549	10,864
Gastos de administración y ventas	18	(1,219,862)	(1,407,855)
Otros gastos		(146,716)	(115,924)
Total gastos		(1,366,578)	(1,523,779)
Ganancia antes de participación trabajadores		8,333	10,082
Participación	19 (a)	(4,728)	(7,234)
Resultado integral del ejercicio		3,604	2,848
Otro resultado integral:			
Que no se clasificará a resultados:			
Ganancias (Pérdidas) actuariales no realizadas		69,705	(4,718)
Ganancias (Pérdidas) por impuesto diferido por diferencias temporarias		(2,662)	16,817
Resultado integral total		70,648	14,947



Carlos David Chiriboga Beccach
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros

EL NUEVO ALMACEN CIA.LTDA.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con cifras correspondientes para el 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva capital	Otro resultado integral		Utilidades acumuladas	Resultado del año	Total patrimonio neto
					Ganancia actuarial no realizada	Pérdida			
Salidos al 31 de diciembre de 2017	150,000	30,000	240,623	87,582	24,809	1,111,882	53,924	1,689,820	
Apropiación de resultado acumulado									
Resultado integral del ejercicio					12,099	53,924	(53,924)	14,947	
Distribución Dividendos 2005						(8,485)	2,848	(8,485)	
Distribución Dividendos 2006						(11,491)		(11,491)	
Salidos al 31 de diciembre de 2018	150,000	30,000	240,623	87,582	36,908	1,145,830	2,848	1,893,791	
Apropiación de resultado acumulado									
Resultado integral del ejercicio					67,044	2,848	(2,848)	70,648	
Salidos al 31 de diciembre de 2019	150,000	30,000	240,623	87,582	103,952	1,148,676	3,604	1,764,439	



Carlos David Chiriboga Becdash
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo
Contador

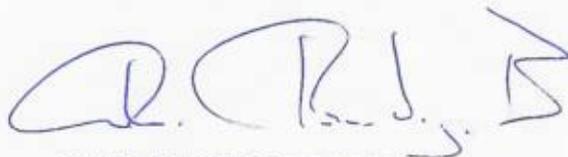
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros

EL NUEVO ALMACEN CIA.LTDA.

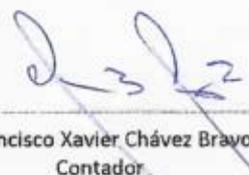
Estados de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con cifras correspondientes para el 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	2,391,154	2,778,901
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(2,006,336)	(2,114,643)
Efectivo utilizado en pago de intereses	(104,184)	(54,092)
Efectivo provisto por otros	(20,934)	(10,028)
Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	259,700	600,138
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en instalaciones, muebles y equipos	(53,505)	(15,376)
Total efectivo utilizado en actividades de inversión	(53,505)	(15,376)
Flujo originado por actividades de financiación		
Efectivo utilizado en préstamos a instituciones financieras y otras	(265,454)	(516,161)
Efectivo utilizado en pago de dividendos	-	(19,977)
Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(265,454)	(536,138)
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(59,259)	48,624
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	79,953	31,329
Saldo final del efectivo en caja y bancos	20,694	79,953



Carlos David Chiriboga Becdach
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros

EL NUEVO ALMACEN CIA.LTDA.

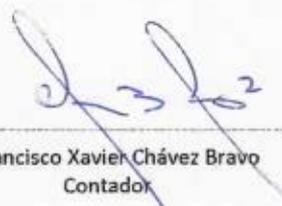
Conciliación entre la Utilidad Neta y los Flujos de Operación

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con cifras correspondientes para el 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Neta	3,605	2,848
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación	8,733	9,401
Amortización	36,052	34,093
Intereses	38,783	59,972
Provisión Jubilación Patronal	28,170	30,838
Provisión Desahucio	5,761	8,658
Provisión Beneficios Sociales	36,281	40,998
Diferencial Cambiario	3,269	22,220
Participación trabajadores	4,728	7,234
Impto. Renta Ejercicio	23,190	38,142
Utilidad Conciliada	<u>188,571</u>	<u>254,404</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de Clientes	64,862	39,285
Disminución de anticipo proveedores	(86,039)	26,093
Disminución de obligaciones fiscales	(20,934)	(10,028)
(Aumento) disminución de servidumbres y otros	48,210	255,022
Aumento de cuentas a pagar	167,687	111,213
Disminución de obligaciones fiscales y laborales	(117,367)	(66,853)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	14,708	(8,998)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>259,700</u>	<u>600,138</u>



Carlos David Chiriboga Beccach
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros

EL NUEVO ALMACEN CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

EL NUEVO ALMACÉN CIA LTDA. fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 28 de noviembre de 1973, su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la comercialización de prendas de vestir al por mayor y menor y en relación en el ramo importaciones en general y comercio, de acuerdo con las leyes ecuatorianas.

Para el desarrollo de sus actividades cuenta con almacenes de venta en las ciudades de Quito, Guayaquil y Ambato.

3. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la Sección 3 "Presentación de Estados Financieros" de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes). Estas políticas han sido diseñadas en función de la NIIF para las Pymes vigente al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

a) Base de presentación

i) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.

ii) Cambios en políticas contables

1) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2017 y relevantes para la Compañía

En el año 2012 el IASB inicio la revisión integral de la NIIF para las Pymes emitida en el año 2009 y tras considerar la información recibida y tener en cuenta el hecho de que esta NIIF es todavía, una Norma nueva, el IASB realizó ciertas modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES y en mayo de 2015 emitió el documento oficial que establece que las entidades que informen utilizando el marco contable de la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

comiencen a partir del 1 de enero de 2017; sin embargo, se permite su aplicación anticipada.

Las modificaciones se detallan en cada una de las secciones de la NIIF para las Pymes y solo afectan a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- (a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 “Propiedades, Planta y Equipo”;
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias; y,
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 “Exploración y Evaluación de Recursos Minerales”.

Los nuevos pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción del pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo con el estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EUA para permitir la continuación del esquema monetario actual.

d) Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

Deterioro de activos de larga vida

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil de las instalaciones, muebles y equipos y activos intangibles

La determinación de las vidas útiles de las instalaciones, muebles y equipos y activos intangibles de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo

La estimación de la Administración de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de las (OBD) y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

e) Negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la Administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

f) Instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en caja y bancos, créditos por ventas, otras cuentas por cobrar, deudas comerciales y otras cuentas por pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y de-reconocidos a la fecha de la transacción.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable posteriormente se contabilizan como se describe a continuación.

i) Efectivo en caja y bancos

El efectivo está compuesto por efectivo en caja y depósitos monetarios en bancos. Los activos registrados en efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

ii) Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía representan obligaciones financieras y cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar. La política de reconocimiento se describe en la nota 3 (l) y 3 (m)

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

h) Instalaciones, muebles y equipos, netos

Las instalaciones, muebles y equipos, lo constituyen aquellos bienes que se usan para generar beneficios económicos futuros, el costo se pueda determinar de forma fiable y se espera tengan una vida útil mayor a un período.

Las instalaciones, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Posterior al reconocimiento inicial las instalaciones, muebles y equipos se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de las instalaciones, muebles y equipos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las instalaciones, muebles y equipos se imputan directamente a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se capitalizan como parte del activo; y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La depreciación de las instalaciones, muebles y equipos es determinada, aplicando el método de línea recta, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes. A continuación, se presentan las vidas útiles estimadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de activo:

Clase de activo	Años de vida útil	Porcentaje de depreciación
Instalaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Equipo de Oficina	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de las instalaciones, muebles y equipos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados del período.

i) Activos intangibles de vida definida

Los activos intangibles de vida definida son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provienen de un derecho legal o contractual. La Compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros,

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

comprende los pagos por las concesiones de los locales en los diferentes centros comerciales.

Los activos intangibles de vida definida se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Posterior al reconocimiento inicial los activos intangibles de vida definida se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el activo se registra al costo menos la amortización acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo intangible de vida definida es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de las instalaciones, muebles y equipos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

La amortización de los activos intangibles es determinada aplicando el método de línea recta, a razón de una tasa del 20% y 25% anual, según corresponda

j) Desvalorización de valor de los activos de larga vida

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo excede el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en dichas partidas del patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos reconocidos a efectos

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

I) Obligaciones financieras

Las deudas bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo gastos financieros, a menos que sean capitalizados como parte de un activo apto.

Los préstamos con instituciones financieras que devengan intereses con vencimiento dentro de los próximos doce meses, son clasificados como pasivos

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

corrientes a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

m) Cuentas por pagar comerciales

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

n) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a los trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

Descanso vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por las vacaciones anuales del personal en el periodo en el que se generan. De acuerdo con el Código del Trabajo todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios post - empleo y por terminación

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. Bajo el plan de beneficios definidos de la Compañía, el monto de pensión que un empleado recibirá al momento de retiro es determinado en referencia al tiempo de servicio y salario final del mismo. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes beneficios definidos:

Beneficios post – empleo (jubilación patronal y bonificación por desahucio)

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos no fondeados por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte.

La Administración estima las OBD anualmente con base en un estudio actuarial realizado por un experto independiente debidamente calificado en el Ecuador, usando el método de la “Unidad de Crédito Proyectada”.

Para el cálculo del pasivo por jubilación patronal, el actuario se basa en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los Bonos del Gobierno emitidos por el Estado Ecuatoriano en la misma moneda en la que los

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal y el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro del mismo grupo. El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

o) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

p) Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de prendas de vestir al por mayor y menor.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros de la Compañía sólo en la medida que cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los productos;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los productos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

q) Costo de ventas

El costo de las ventas representa el costo de adquisición de los inventarios al momento de su comercialización.

r) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

s) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación y, en adición a lo indicado en la nota 3 (f) ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

t) Clasificación de saldos de activos y pasivos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la Sección 7 de la NIIF para Pymes), cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos son clasificados como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

u) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio; y, (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del período cuando se cumplan determinadas condiciones.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

4. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y, en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones.

La administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas.

Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgos financieros

i) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar créditos a clientes y colocar depósitos a la vista en instituciones financieras. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos	20,694	79,953
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	1,779,989	1,140,261

La Compañía mantiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se efectúe a clientes con adecuado historial de crédito. El crédito directo que la Compañía concede oscila entre 30 y 60 días plazo. Cualquier excepción es aprobada por Gerencia General previo un análisis de la capacidad de pago del cliente.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Del saldo de cuentas por cobrar-comerciales, neto al 31 de diciembre de 2019, US\$ 1,779,989 (US\$ 1,140,261 en el 2018) el 88% está concentrado en 10 clientes (2018: 83% está concentrado en 8 clientes).

Las cuentas por cobrar consisten en un gran número de clientes localizados en distintas áreas geográficas. La Administración de la Compañía considera que todos los activos financieros previamente mencionados, que no están deteriorados, ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito.

Los créditos por ventas vencidos se relacionan con un número de clientes para los cuales no hay un historial reciente de cesación de pagos. Adicionalmente, existe una alta concentración de riesgo de crédito con partes relacionadas.

La Compañía mantiene ciertas cuentas por cobrar clientes que no han sido liquidadas en la fecha contractual de vencimiento pero que no se consideran deterioradas. El análisis de la antigüedad de estas partidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera corriente	1,431,428	755,102
Menos de un mes	57,494	283,391
Menos de dos meses	409	28,682
Menos de tres meses	200	4,453
De tres meses a menos de seis meses	1234	679
De seis meses a menos de doce meses	24,001	2,917
Más de un año	265,222	65,038
Total	1,779,989	1,140,261

El riesgo crediticio para efectivo en caja y bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independiente como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional (1)	AAA	AAA
Banco Pichincha (1)	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico (1)	AAA	AAA
Banco Solidario (1)	AA+	AA+
Produbanco (1)	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano (1)	AAA-	AAA-

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating y PCR Pacific S. A.

ii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

- Precios

La operación de la Compañía puede verse afectada por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda, a más de esto la importación de la mercadería los precios de los productos de la Compañía pueden estar influenciados por la estrategia del gobierno de reducir importaciones a través de cupos de importación o incrementando la carga impositiva y arancelaria a los productos que la Compañía comercializa.

Los precios se determinan en función de los costos de importación más el margen requerido por los inversionistas, este precio de venta es monitoreado permanentemente por la Gerencia General.

Los departamentos de compras y contabilidad como parte de las políticas y procedimientos internos de selección de proveedores mantienen listados actualizados de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de contar con las mejores alternativas en precio y calidad, manteniendo convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con sus compañías relacionadas.

- Riesgo de tipos de cambio

El riesgo de tipos de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. Sin embargo, la Compañía opera en el mercado ecuatoriano y no está expuesta a este riesgo por operaciones con monedas extranjeras, debido a que las transacciones locales y del exterior se realizan en dólares estadounidense, cuya moneda es la de circulación legal en el Ecuador.

iii) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables, al respecto la Compañía históricamente genera flujos de fondos positivos, generados por el crecimiento de los márgenes brutos del negocio, manteniendo un flujo de caja operativo suficiente para capital de trabajo y satisfacer todas sus obligaciones.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como su gestión de liquidez.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y un número líneas de crédito aprobadas por las instituciones financieras del país a tasas competitivas, en niveles acordes a la necesidad

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

de la Compañía, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Por otra parte, la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación, aprobados por los socios.

El índice de liquidez de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 1,31 y 1,14, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

2019			
	Hasta tres meses	Más de un año	Total
Obligaciones financieras a corto plazo	341,042		341,042
Dividendos por pagar	50		50
Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar	1,034,478		1,034,478
Obligaciones financieras a largo plazo		441,985	441,985
Préstamos de terceros		165,803	165,803
Suma	1,375,570	607,788	1,983,358

2018			
	Hasta tres meses	Más de un año	Total
Obligaciones financieras a corto plazo	306,265		306,265
Dividendos por pagar	50		50
Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar	765,383		765,383
Obligaciones financieras a largo plazo		139,493	139,493
Préstamos de partes relacionadas		34	34
Préstamos de terceros		144,773	144,773
Suma	1,071,698	284,300	1,355,998

5. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los socios.

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total de recursos ajenos (1)	1,983,358	1,355,998
Menos: Efectivo en caja y bancos	20,694	79,953
Deuda neta	1,962,664	1,276,045
Total de patrimonio neto	1,764,439	1,693,791
Capital total (2)	3,727,103	2,969,836
Ratio de apalancamiento (3)	47%	57%

(1) Comprenden los pasivos con bancos, socios, terceros proveedores y otras cuentas por pagar.

(2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.

(3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

6. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo en caja y bancos del efectivo es el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	5,867	9,312
<u>Instituciones nacionales:</u>		
Banco Pichincha	1,974	55,146
Produbanco	23	56
Banco Bolivariano	37	37
Banco Internacional	10,840	13,308
Banco del Pacifico	974	974
Banco Solidario	710	1,120
Banco Rumiñahui	269	-
Total	20,694	79,953

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo en caja y bancos no poseen restricciones para su uso.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

7. Cuentas por cobrar-comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales:		
Clientes	326,701	398,924
Compañías relacionadas	43,565	51,608
(-) Provisión de cuentas incobrables	(38,202)	(64,590)
	<hr/> 332,064	<hr/> 385,942
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas	1,111,549	507,003
No relacionadas	5,723	-
Anticipo proveedores	325,044	243,047
Empleados	5,609	4,269
	<hr/> 1,447,925	<hr/> 754,319
Total	<hr/> 1,779,989	<hr/> 1,140,261

Todas las transacciones comerciales realizadas con compañías relacionadas se efectuaron a precio de distribuidor en condiciones normales de mercado, no existen condiciones de crédito, ni intereses, ni garantías que afecten a estas transacciones. La política de cobro entre empresas relacionadas es de contado, en caso de retrasos en el cobro la gerencia de la empresa se encarga de la gestión de cobro pertinente en función de la liquidez de la compañía.

8. Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado	1,396,729	1,298,303
Materia prima	534,018	685,493
Producto en proceso	69,592	72,711
Importaciones en tránsito	9,772	1,814
Total	<hr/> 2,010,111	<hr/> 2,058,321

La compañía no ha considerado realizar una provisión por obsolescencia de inventarios debido a que se considera que el 100% de los inventarios son útiles para la venta

9. Instalaciones, muebles y equipos, neto

El movimiento de las instalaciones, muebles y equipos-neto, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Saldos al 31/12/2019
Instalaciones	35,839	3,203	39,041	-	39,041
Vehículos	168,580	-	168,580	-	168,580
Muebles y Enseres	108,056	2,270	110,326	30,007	140,333
Equipo de Oficina	1,912	1,697	3,609	13,849	17,458
Equipo de Computación	90,491	207	90,699	255	90,954
Maquinaria y Equipo	30,928	-	30,928	893	31,821
Software en Desarrollo	-	8,000	8,000	8,500	16,500
Total costo	435,807	15,376	451,183	53,505	504,688
Depreciación acumulada	-402,384	-9,402	-411,785	-8,733	-420,518
Total, instalaciones muebles y equipos, netos	33,423	5,975	39,398	44,772	84,169

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado según los siguientes porcentajes:

Clase de activo	Años de vida útil	Porcentaje de depreciación
Instalaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Equipo de Oficina	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%

10. Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el activo intangible es el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Concesión de locales (1)</u>		
Almacén Rebajas	30,446	30,446
Almacén El Bosque	87,357	87,357
Almacén Venezuela	2,885	2,885
Almacén El Recreo	125	125
Almacén Mall de Los Andes	143,576	143,576
Almacén Mall El Jardín	130,341	30,000
Almacén Quicentro	34,594	-
Marcas, Patentes, Licencias y Otros	2,061	2,061
(-) Amortización Acum. Instalaciones y Otros	(298,062)	(236,991)
Total	133,323	59,459

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

- (1) Corresponde a las concesiones en los locales en donde comercializa la Compañía las prendas de vestir, los cuales tienen un plazo de 4 y 5 años.

11. Cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales:		
Proveedores Locales	73,568	74,105
Proveedores Relacionados	522,493	443,315
Proveedores Del Exterior	93,318	4,272
	<hr/> 689,379	<hr/> 521,692
Otras cuentas por pagar		
Otras relacionadas	135,115	90,840
Otros Acreedores	129,338	86,914
Provisiones Varias	80,646	65,937
	<hr/> 345,099	<hr/> 243,691
Total	<hr/> 1,034,478	<hr/> 765,383

Todas las transacciones comerciales realizadas con compañías relacionadas se efectuaron a precio de distribuidor en condiciones normales de mercado, no existen condiciones de crédito, ni intereses, ni garantías que afecten a estas transacciones. La política de pago entre empresas relacionadas es de contado, en caso de retrasos en el pago la gerencia de la empresa se encarga de la gestión de pago pertinente en función de la liquidez de la compañía.

12. Beneficios a empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de beneficios a empleados a corto plazo es el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por Pagar	24,425	28,395
Beneficios Sociales	7,091	8,250
Participación Trabajadores	4,820	7,325
Obligaciones con el IESS	10,845	12,075
Otras Obligaciones con Empleados	84	3,443
Total	<hr/> 47,265	<hr/> 59,488

- (1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. El movimiento de la provisión para participación de los

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

trabajadores en las utilidades al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	7,325	16,389
Pagos efectuados	(7,234)	(16,298)
Participación del año corriente	4,728	7,234
Saldo al final del año	4,820	7,325

13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

<u>2019</u>							
<u>Institución</u>	<u>Operación</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Internacional (1)	80303873	69,450	221,860	291,310	9.76%	16/08/2019	26/07/2023
Banco Internacional (1)	80303876	66,192	220,125	286,317	9.76%	19/08/2019	12/09/2023
Banco Internacional (1)	80303914	175,000		175,000	9.84%	22/10/2019	21/01/2020
Sobregiro bancario		20,096		20,096			
Provisión interés		10,304		10,304			
Total obligaciones		341,042	441,985	783,027			

<u>2018</u>							
<u>Institución</u>	<u>Operación</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Internacional (1)	80303383	66,998	67,406	134,404	9.76%	16/11/2017	21/10/2020
Banco Internacional (1)	80303509	48,254	72,087	120,340	9.76%	27/04/2018	11/04/2020
Banco Internacional (1)	80303618	175,000		175,000	9.88%	17/09/2018	15/01/2019
Sobregiro bancario		-		-			
Provisión interés		16,014		16,014			
Total obligaciones		306,265	139,493	445,758			

(1) Las obligaciones con el Banco Internacional S.A. se encuentran garantizados con el bien inmueble de Predios Rústicos Aroliz Cía. Ltda. avaluado en US\$ 4,449,097

14. Beneficios a empleados-post empleado

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios a empleados post-empleo representa el valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeadas), establecido por un perito independiente en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El detalle y movimiento de las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

2019				
	Pasivo			Efecto en el
	Obligación por	Efectivo	Patrimonio	estado del
	beneficios			resultado
	definidos			integral
Jubilación Patronal:				
Saldo al inicio del año	332,691			
Costo de servicios	28,170			28,170
Costo por intereses	23,858			23,858
Ganancia actuarial	(65,798)		(65,798)	
Beneficios pagados	(15,683)	(15,683)		
Reservas no regularizadas	546		546	
Reducciones anticipadas	(5,721)		(5,721)	
	298,063	(15,683)	(70,973)	52,027
Desahucio:				
Saldo al inicio del año	60,944			
Costo de servicios	5,761			5,761
Costo por intereses	4,621			4,621
Pérdida actuarial	1,268		1,268	
Beneficios pagados	(4,373)	(4,373)		
	68,222	(4,373)	1,268	10,382
Total	366,285	(20,055)	(69,705)	62,410

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

2018				
	Pasivo Obligación por beneficios definidos	Efectivo	Patrimonio	Efecto en el estado del resultado integral
Jubilación Patronal:				
Saldo al inicio del año	277,904			
Costo de servicios	30,838			30,838
Costo por intereses	22,588			22,588
Ganancia actuarial	9,942		9,942	
Beneficios pagados	(3,357)	(3,357)		
Reducciones anticipadas	(5,224)		-5,224	
	332,691	(3,357)	4,718	53,426
Desahucio:				
Saldo al inicio del año	63,999			
Costo de servicios	8,658			8,658
Costo por intereses	5,183			5,183
Ganancia actuarial	(7,268)			(7,268)
Beneficios pagados	(9,628)	(9,628)		
	60,944	(9,628)	-	6,573
Total	393,635	(12,985)	4,718	59,999

El valor actual de la reserva matemática por jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Jubilación patronal:</u>		
Trabajadores mayores a 10 años de servicio	288,843	323,471
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	9,220	9,220
	298,063	332,691
<u>Bonificación por desahucio</u>		
Trabajadores mayores a 10 años de servicio	63,891	56,613
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	4,331	4,331
	68,222	60,944
Total	366,285	393,635

Adicionalmente, debido a que a la fecha ya existe personal jubilado o con potestad a corto plazo para ejercer el derecho a la jubilación patronal y bonificación por desahucio ya que tiene una antigüedad igual o superior a 24 años, dicha porción ha sido reclasificada al pasivo a corto plazo, por lo que la provisión respectiva ha sido clasificada de acuerdo con el derecho exigible por parte de los empleados y cuyo valor actual es como sigue:

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente:</u>		
Jubilación Patronal:		
Empleados con tiempo de servicio mayor a 24 años	90,215	136,647
Bonificación por desahucio:		
Empleados con tiempo de servicio mayor a 24 años	15,096	11,940
Total, porción corriente	105,311	148,587
<u>No corriente:</u>		
Jubilación Patronal:	207,847	196,044
Bonificación por desahucio:	53,126	49,004
Total, porción no corriente	260,973	245,048
Total, provisión por jubilación patronal y desahucio	366,285	393,635

Supuestos actuariales

Los cálculos actuariales para determinar el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el costo del período, utilizaron los siguientes supuestos de largo plazo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bases Financieras:		
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	1,50%
Bases Biométricas:		
Experiencia de mortalidad (1)	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de rotación del personal	14,34%	14,68%

- i. Tabla de experiencia de mortalidad del IESS publicada en el Registro Oficial del 28 de agosto de 2002.

La Sección 28 “Beneficios a Empleados” establece que para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no), se utilice como referencia:

- los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad crediticia; o,
- en monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

La Administración considerando que en el Ecuador no existe un mercado profundo de obligaciones corporativas de alta calidad, la metodología usada por la Compañía para determinar la tasa de descuento fue la tasa de rendimiento de los Bonos del

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Gobierno Ecuatoriano, que incluye una curva de rendimiento considerando un rango de cinco años en función a la duración del plan de beneficios post-empleo, de tal manera que dicho plan esté acorde a su respectivo tiempo faltante promedio de cumplimiento y, de acuerdo a la moneda en la cual se cancelarán las obligaciones.

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando cada año la valuación actuarial

Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento, la tasa de incremento salarial y la experiencia de mortalidad en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Las razones para elegir estos supuestos son las siguientes:

- **Tasa de descuento anual:** La tasa que determina el valor de las obligaciones con el tiempo.
- **Tasa esperada de incremento salarial:** La tasa que considera el aumento de sueldos que implica un incremento en el beneficio por pagar.
- **Experiencia de mortalidad:** Representa las tendencias de muerte que implica un factor de decremento en las obligaciones post-empleo.

La siguiente tabla presenta el monto del impacto en los gastos por el plan de beneficios definidos en términos absolutos de una variación de +/-0.5% (rango aceptado internacionalmente) en los supuestos del pasivo definido neto asociado con los planes de beneficios definidos de la Compañía. La sensibilidad de este +/-0.5% en los supuestos actuariales significativos se basa en una proyección de las tasas de descuento a largo plazo y una curva de rendimiento proyectada de los bonos emitidos por el gobierno ecuatoriano:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Bonificación por desahucio</u>	
	<u>Aumento (disminución)</u>		<u>Aumento (disminución)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento:				
-0.50%	5,691	6,676	1,268	1,289
Base				
0.50%	(5,463)	(6,428)	(1,121)	(1,230)
Tasa de incremento salarial:				
-0.50%	(5,844)	(6,843)	(1,247)	(1,361)
Base				
0.50%	6,045	7,062	1,288	1,415

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, puesto que es poco

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de las obligaciones por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

15. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones con compañías y partes relacionadas; no obstante, las mismas podrían no ser realizadas en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de las transacciones indicadas con compañías relacionadas y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas: (1)</u>		
Chibectex S.A.	35,996	80,147
Industrias Conchitex Cia Ltda.	181,54	0
Sartotextiles Cia. Ltda.	151,570	146,277
Sumisura Cia. Ltda.	5,328	8,204
Total	193,076	234,628
<u>Costos y gastos:</u>		
Chibectex S.A. (2)	15,561	-
Comercializadora Alezil Cia. Ltda. (2)	16,201	25,004
Industrias Conchitex Cia Ltda (2) (3)	961,777	1,042,742
Predios Rusticos Aroliz Cia. Ltda. (3)	-	112,200
Alicia Noemi Becdach Santomaro (3)	-	5,652
Total	993,538	1,185,598

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 que se originaron de las transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar-comerciales (1) nota 7</u>		
Chibectex S.A.	21,384	17,726
SartoTextiles Cia. Ltda.	21,184	33,306
Sumisura Cia. Ltda.	997	575
Total	43,565	51,608

Otras cuentas por cobrar (2) nota 7

Agrícola Elizpalm S.A.	52,488	-
Chiriboga Guerrero Patricio	8,000	-
Chiriboga Pablo	248,473	219,402
Chiriboga Rocío	34,430	34,430
Préstamos Personal	15,889	24,171
SartoTextiles Cia. Ltda.	18,000	-
Becdach Santomaro Alicia	155,300	54,000

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Termoguayas Generation S.A.	578,969	175,000
Total	1,111,549	507,003

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar relacionadas (4) nota 11		
Agrícola Elizpalm S.A.	-	18,400
Cabezas Michelle	-	72,440
Cabezas Brolley y Asociados Cia. Ltda.	125,115	-
Predios Rusticos Aroliz	10,000	-
Total	135,115	90,840

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Relacionados: (3) nota 11		
Comercializadora Alezil Cia. Ltda.	52,803	47,822
Industrias Conchitex Cia. Ltda.	358,529	225,339
Predios Rústicos Aroliz Cia. Ltda.	111,161	170,154
Total	522,493	443,315

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos por pagar:		
Chiriboga Becdach Patricio	25	25
Chiriboga Becdach Elizabeth	25	25
Total	50	50

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar relacionadas a largo plazo		
Otras relacionadas		
Elizabeth Chiriboga	-	34
Total	-	34

- (1) Corresponde a ventas a las empresas relacionadas generadas por las ventas de mercadería comercial.
- (2) Corresponde a otras cuentas pendientes de cobro a los relacionados las mismas cuentas con acuerdos de crédito en los cuales no generan intereses y serán cancelados de acuerdo al juicio de la administración.
- (3) Corresponde a compras a la compañía relacionada Industrias Conchitex Cia. Ltda. por concepto de servicios de maquila, por asesoría empresarial, Predios Rústicos Aroliz Cia. Ltda. por concepto de arriendos de bodegas y almacenes y Comercializadora Alezil Cia. Ltda. por compra de mercadería.
- (4) Corresponde al saldo pendiente de cancelación por préstamos otorgados por Agrícola Elizpalm S.A., Cabezas Michelle, Cabezas Brolley y Asociados Cia. Ltda. y Predios Rústicos Aroliz Cia. Ltda.

Transacciones con personal clave de la Compañía

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía ha generado gastos por sueldos y honorarios a sus altos directivos y relacionados por US\$ 147,246 y US\$ 145,912 respectivamente.

16. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios y no ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Almacenes contado	318,669	416,867
Ventas Almacenes crédito directo	532,826	800,765
Ventas Almacenes Tarjetas de Crédito	1,902,778	2,047,342
Devoluciones en Ventas	-	-6,073
Ganancias netas actuariales	-	7,268
Otros	43,549	3,596
Total	2,797,822	3,269,765

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de prendas de vestir al por mayor y menor.

17. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone según el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Inicial Productos No Producidos	1,355,995	1,410,943
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos	491,384	352,079
Importaciones de Bienes No Producidos	207,172	189,275
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos	-1,445,526	-1,355,995
Inventario Inicial de Materia Prima	685,493	884,919
Compras Netas Locales de Materia Prima	2,112	50,177
Importaciones de Materia Prima	164,446	178,667
(-) Inventario Final de Materia Prima	-534,017	-685,493
Inventario Inicial de Productos en Proceso	15,018	12,875
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	-20,795	-15,018
(+ / -) Ajustes	-48	-602
Servicio de Confección	501,677	714,077
(=) Costo de Ventas	1,422,911	1,735,904

18. Gastos por su naturaleza

Los gastos por su naturaleza se componen según el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de administración y ventas		
Gastos incurridos con el personal	372,087	416,271
Aportes al IESS y Fondo de Reserva	74,370	82,757
Beneficios sociales	44,379	53,285
Jubilación patronal y desahucio	28,170	30,838

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Impuesto a la Renta	23,190	38,142
Servicios técnicos y administrativos	77,200	97,318
Arriendos	242,243	277,229
Servicios básicos	55,523	65,676
Mantenimiento	23,880	28,990
Seguridad y salud	2,032	2,362
Combustibles	5,433	4,646
Gastos de gestión	10,924	15,649
Gastos de viaje	1,911	2,017
Seguros	1,030	1,047
Publicidad	16,739	14,523
Otros Impuestos y contribuciones	20,550	20,644
Comisiones tarjetas de crédito	135,298	145,438
Depreciaciones	8,733	9,401
Amortizaciones	36,052	34,093
Provisión cuentas incobrables	-	-
Gastos varios	40,118	67,529
Total	1,219,862	1,407,855

19. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto renta tendrá una reducción de 10 puntos porcentuales.

Un detalle de la conciliación tributaria al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de la participación de los empleados en las utilidades	31,523	48,224
Menos: 15% participación a trabajadores	4,728	7,234
Utilidad después de participación trabajadores	26,795	40,990
Menos: Deducciones por pago a trabajadores discapacitados	12,328	9,475
Más: Gastos no deducibles	78,293	75,596
Base imponible	92,760	107,111
Anticipo mínimo calculado	-	38,142
Rebaja saldo anticipo	-	-
Anticipo neto	-	38,142
Impuesto a la renta causado	23,190	26,778
Gasto de impuesto a la renta corriente: mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto causado	23,190	38,142
Menos: Retenciones en la fuente	44,124	48,170
Menos: Crédito tributario años anteriores	48,035	38,007
Impuesto a la renta por pagar / (Saldo a favor contribuyente)	(68,969)	(48,035)

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Las normas tributarias vigentes determinan que el pago de impuesto a la renta podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente del ejercicio fiscal. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el gasto por impuesto a la renta corriente se determinó en función de la tasa corporativa del 25% respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, el gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta debido a lo siguiente:

	2019	
	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u>
Tasa impositiva nominal	25%	6,699
Más: gastos no deducibles	62%	16,491
Tasa impositiva efectiva	87%	23,190

b) Dividendos

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos a retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta y que están a cargo de los accionistas.

La Administración opina que como consecuencia de la aplicación de estas normas no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2019. En todo caso cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

c) Pasivos impuestos corrientes

El movimiento del pasivo por impuesto a la renta corriente al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto por Pagar	9,767	37,868
Saldo al final del año	9,767	37,868

d) Revisión 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 del impuesto a la renta siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha el Servicio de Rentas

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Internas tiene el derecho de revisar las declaraciones del impuesto a la renta del año 2016 al 2019 inclusive.

e) Reforma tributaria

Mediante Suplemento del Registro Oficial No.111 de 31 de diciembre de 2019. se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del 1 de enero de 2020 y que eventualmente podrían aplicar a la Compañía:

Distribución de Dividendos

- Los dividendos distribuidos a accionistas del exterior pasan a estar gravados con el Impuesto a la Renta a una tarifa del 25% sobre una base equivalente al 40% del dividendo; para las personas naturales residentes esta misma base será el ingreso que deban considerar como parte de su impuesto a la renta global a efectos de aplicar la tarifa correspondiente.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

Agentes de Retención

- El SRI reducirá estratégicamente el número de agentes de retención, a quienes calificará considerando, entre otros, el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, la relevancia en sus transacciones y su comportamiento tributario. Dichos agentes, serán aliados de la Administración Tributaria para asegurar el cumplimiento de otros contribuyentes a través de sus retenciones. La reestructuración del sistema contempla además, un análisis de los porcentajes de retención y la actualización del catastro de contribuyentes especiales.

Ingresos

- Las provisiones no utilizadas por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de Impuesto a la Renta, en la misma proporción que hubieren sido deducibles.

Deducciones

- Serán deducibles a partir del 1 de enero de 2021, las provisiones por desahucio y por jubilación patronal. En el caso de la provisión por jubilación patronal, para su deducibilidad deberá referirse a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo y los aportes de estas provisiones deberán ser administrados por empresas Administradoras de Fondos.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

- Los contribuyentes se pueden deducir hasta un 50% adicional del valor real del gasto destinado a organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, de acuerdo con las condiciones que se establezcan en el Reglamento. También se pueden deducir los recursos y donaciones realizadas a las Instituciones de Educación Superior destinados a carreras de pregrado y postgrado, afines a las Ciencias de la Educación, sin que exceda el 1% del ingreso gravado y bajo las condiciones establecidas en el Reglamento.
- Dedución adicional del 100% por gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, previamente calificados por la entidad rectora competente en la materia.
- Dedución adicional del 50% en la contratación de seguros para los créditos otorgados por los exportadores.

Exenciones

- Exención de Impuesto a la Renta a proyectos financiados con fondos no reembolsables de gobierno a gobierno para proyectos de interés social, que deben ejecutar las sociedades no residentes que tengan domicilio en el país que otorgó dicho crédito.
- Exención del Impuesto a la Renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo, así como inversiones en valores en renta fija.

Sectores Prioritarios

- Se incrementan dentro de los sectores económicos priorizados, para la exoneración del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, las siguientes actividades:
Servicios de infraestructura hospitalaria.
Servicios educativos.
Servicios culturales y artísticos.

Reducción del 10% de Impuesto a la Renta para Ciertas Provincias

- Se reduce en un diez por ciento (10%) el Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Contribución Única Temporal

- La Contribución Única y Temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único; la tarifa anual será de entre el 0,10% y el 0,20% según el monto de dichos ingresos. Esta contribución

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

se pagará en marzo de los años 2020, 2021 y 2022, en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

Creación del Régimen Impositivo para Microempresas

- Este régimen simplifica el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los microempresarios respecto al Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE). Adicionalmente, se elimina la obligación de ser agentes de retención, excepto en los casos previstos en la normativa tributaria vigente.

Impuesto al Valor Agregado

Están gravados con tarifa 0% los siguientes productos:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 hp, incluyendo los utilizados en la actividad agropecuaria u otro cultivo agrícola;
- Glucómetro, tiras reactivas para medición de glucosa; bombas de insulina; marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinarias, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- Están gravadas las importaciones de servicios digitales, el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting) y computación la nube (cloud computing).

Reglamento para la Aplicación de la Ley para el Fomento Productivo, Atracción de las Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, Registro Oficial Suplemento Nro. 392 del 20 de diciembre de 2018:

Incentivos en Impuesto a la renta para nuevas inversiones

- Por generación de empleo en las PYMES que incrementen el empleo en el período de ejecución y las grandes empresas (mínimo el 3 %).
- Proporcionalidad de impuesto a la renta para nuevas inversiones, siempre que puedan diferenciar los movimientos relacionados a la nueva inversión.

Exoneración ISD nuevas inversiones

- Solo para los que tengan contratos de inversión firmados con el estado.
- En el monto máximo que el ente rector fije para las importaciones.
- En dividendos distribuidos en vigencia de los contratos de inversión, dividendos generados por inversiones de recursos del exterior y que se demuestre el ingreso de divisas al país.

Exoneración de IR para proyectos turísticos

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

- Los proyectos deben registrarse en un catastro de proyectos asociativos (grupo de personas con fines de lucro y reconocidas en la economía popular y solidaria) y comunitarios (participación de la comunidad con sus recursos para ofrecer estos servicios).

Gastos de publicidad

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo de 20%.

Gastos por regalías, servicios técnicos y administrativos

- Se elimina el concepto de similares. Los contribuyentes que tengan como objeto social brindar servicios a partes independientes de ingeniería o servicios técnicos para la construcción (obras civiles o infraestructura) cuyo margen operativo sea 7,5%, no habrá límite de deducibilidad

Reinversión de utilidades

- La reinversión de utilidades en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica o desarrollo tecnológico tendrán una reducción de 8% y 10% a la tarifa de IR siempre que cumpla con los requisitos establecidos en la norma.

Montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición

- El monto máximo para aplicar automáticamente los beneficios será de cincuenta fracciones básicas gravadas con tarifa cero por ciento de impuesto a la renta para personas naturales. Cuando se disponga el certificado de residencia fiscal del beneficiario y cumpla con al menos uno de los siguientes requisitos: (1) El pago se realiza en razón de distribución de dividendos; (2) Los beneficios implican costos o gastos que son no deducibles; (3) Se obtenga una calificación automática de los contratos; (4) La suma de todos los pagos o créditos en cuenta no superan el monto máximo establecido.

Incentivos en Impuesto al valor agregado

- Devolución de IVA a exportadores de servicios.- Deberán estar inscritos en el RUC en calidad de exportadores de servicios, se devolverá en proporción de las divisas ingresadas al país dentro de un plazo de 6 meses y el valor no podrá exceder el 12% de la exportación de servicios.
- Devolución de IVA para proyectos de construcción de vivienda de interés social.- las sociedades y personas naturales que desarrollen estos proyectos se les devolverá el IVA pagado en adquisiciones locales de bienes y servicios, el IVA devuelto no excederá el IVA registrado en el presupuesto.
- Devolución de IVA en actividades audiovisuales, televisivas y cinematográfica.- el 50% del IVA en gastos de desarrollo, pre producción y post producción, para lo cual deberán estar registrados en el RUC, las

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

sociedades que se dediquen a la programación y transmisión aun cuando tengan actividades de producción.

Mediante Segundo Suplemento del Registro Oficial No.150 de 29 de diciembre de 2017. se emitió la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del 1 de enero de 2018 y que eventualmente podrían aplicar a la Compañía:

i) Con relación al impuesto a la renta:

- Se reformó el literal f, del numeral 1 del artículo 28 y el numeral 5 del artículo a continuación del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, por lo siguiente:

f) “La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efecto de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuestos a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

5) “Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.”

Debido a un proceso operativo derivado del uso del sistema contable, el registro de gastos o ingresos por impuesto diferido correspondiente a las diferencias temporarias se registra directamente en cuenta de resultados, considerando que el impuesto correspondiente a estas diferencias se determina directamente en la conciliación tributaria y que en caso de aplicarse a la cuenta de ingresos o gastos del periodo generarían duplicidad en la determinación del impuesto a la renta causado.

- Se modifica la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo con el siguiente detalle:

Tipo	Tarifa
Tarifa general	25%
Accionistas en paraísos fiscales	28%
Si no se presenta Anexo de accionistas o lo presenta incompleto	28%
Microempresas y exportadores habituales (1)	22%

(1) Son exportadores habituales. según el Art. 148 RLORTI. cuando: a) sus exportaciones netas sean \geq al 25% del total de sus ventas netas anuales del ejercicio fiscal anterior; y. b) realice por lo menos 6 exportaciones en un

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

mismo año fiscal y en diferentes periodos mensuales. En el caso de exportaciones de producción cíclica. se considerará por lo menos 3 exportaciones en un mismo año fiscal y en diferentes periodos mensuales.

- Sobre las operaciones de más de mil dólares de los Estados Unidos de América. se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago a efectos de la deducibilidad de impuesto a la renta.
 - Se elimina la reserva en las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones de aplicación de diferencias. efectuadas por la administración tributaria con el señalamiento del estado en que se encuentren.
 - Solo podrán acogerse a la reducción de los 10 puntos porcentuales de Impuesto a la Renta. por concepto de Reinversión de Utilidades del Ejercicio. las sociedades exportadoras habituales. así como las se dediquen a la producción de bienes. incluidas las del sector manufacturero. que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.
 - En relación a la exención de impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en alianza público privada (APP); deducibilidad de pagos por financiamiento externo; así como respecto de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos APP. no será aplicable en los casos en los que el perceptor del pago esté domiciliado. sea residente o esté establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. o se trate de pagos efectuados a perceptores amparados en regímenes fiscales calificados por la Administración Tributaria como preferentes salvo que se cumplan los criterios establecidos en el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos actividad económica montos mínimos. tiempos de permanencia y estándares de transparencia
 - Para el cálculo del impuesto a la renta de personas naturales desde el 2018 para la proyección de gastos personales se podrá incluir a los padres como dependientes y el incremento de la deducibilidad de los gastos de salud por enfermedades catastróficas.
- ii) Con relación al anticipo de impuesto a la renta:
- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo los sueldos y salarios. la decimotercera y decimocuarta remuneración y el aporte patronal al IESS.
 - Para efecto del cálculo del anticipo se excluirá de los rubros correspondientes a activos costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio cuando corresponda; los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura. generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

Cabe indicar que la obligatoriedad del pago de anticipo de impuesto a la renta fue modificada con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

iii) Con relación al impuesto a las tierras rurales:

- Se elimina el Impuesto a las tierras rurales.
- Se establece una rebaja de hasta 2 salarios básicos unificados. aplicable al monto del impuesto a las tierras rurales que a la entrada en vigencia de esta Ley deban pagar los sujetos pasivos propietarios de terrenos de hasta cien (100) hectáreas de superficie. para lo cual se considerarán los casos de superficies desgravadas previstas en la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador. así como las desgravaciones aplicables a predios ubicados en otras zonas del país que se encuentren en similares condiciones geográficas y de productividad que aquellos ubicados en la Región Amazónica. conforme lo establezca el correspondiente Reglamento. considerando que el monto del salario básico unificado que se deberá considerar para efectos de la aplicación de esta disposición será el vigente para el ejercicio fiscal 2017.

iv) Con relación a las microempresas:

- Las sociedades consideradas como microempresas. se podrán deducir una fracción básica desgrava de impuesto a la renta para personas naturales a efectos de establecer la base imponible del Impuesto a la Renta (US\$ 11.310).
- Las micro y pequeñas empresas así como las que tengan la condición de exportadores habituales definidos como tales en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta. siempre que. en el correspondiente ejercicio fiscal. se refleje un mantenimiento del empleo e incremento del mismo. para el efecto son consideradas como tal:

Empresas	Número de trabajadores	Ingresos brutos	
		Mínimo	Máximo
Micro empresa	1 a 9	-	300.000
Pequeña empresa	10 a 49	300.001	1.000.000
Mediana empresa	50 a 199	1.000.001	5.000.000

v) Con relación al impuesto a los consumos especiales

- La base imponible de los productos sujetos al ICE. de producción nacional o bienes importados. se determinará con base en el precio de venta al público sugerido por el fabricante o importador. menos el IVA y el ICE o con base en los precios referenciales que mediante Resolución establezca anualmente el Director General del Servicio de Rentas Internas.
- Los sujetos pasivos del ICE declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas. En el caso de ventas a crédito con plazo mayor a 1 mes. se establece un mes adicional para la presentación de la respectiva declaración.

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

vi) Con relación al impuesto de salida de divisas

Los exportadores habituales en la parte que no sea utilizada como crédito tributario tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de ISD en la importación de materias primas insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten en un plazo no mayor a 90 días sin intereses en la forma requisitos y procedimientos que el SRI establezca para el efecto mediante resolución de carácter general.

vii) Con relación al Impuesto a los activos en el exterior

Están obligados el pago de este tributo en calidad de contribuyentes los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías. Valores y Seguros; así como las empresas de administración intermediación gestión y/o compraventa de cartera conforme las definiciones condiciones límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

viii) Otras reformas

Que el dinero electrónico será manejado por los bancos privados y por cooperativas de ahorro y crédito.

20. Patrimonio de la Compañía

Capital Social

El capital social autorizado consiste de 150,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2019), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Nombre	Nacionalidad	Participaciones	Valor por Participación	Capital
Chiriboga Becdach Carlos David	Ecuador	149,628	1	149,628
Chiriboga Becdach Elizabeth Hipatia	Ecuador	187	1	187
Chiriboga Becdach Patricio	Ecuador	185	1	185
		150,000		150,000

No existen contingencias sobre la estructura patrimonial de la empresa.

Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

21. Contingencias

EL NUEVO ALMACÉN CIA. LTDA.

En respuesta a la carta de confirmación remitida al asesor legal de EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA., se expone lo siguiente:

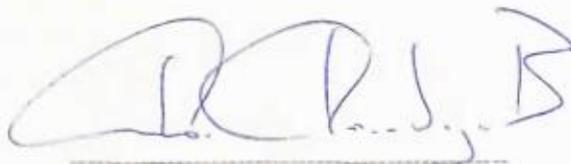
"EL ESTUDIO JURÍDICO PUENTE & ASOCIADOS ASESORÍA EMPRESARIAL al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha inclusive, no tiene a su cargo ningún juicio, litigio o hecho reportable de EL NUEVO ALMACEN CIA. LTDA."

22. Eventos Subsecuentes

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

23. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la administración y la junta general de socios de la compañía el 10 de marzo de 2020 según la respectiva acta.



Carlos David Chiriboga Becdach
Gerente



Francisco Xavier Chávez Bravo
Contador