

CPA. Christian Morán Macías

Urbanización La Joya, Conjunto Murano, Mz.6, Solar 3
Daule, Guayas

Guayaquil, 30 de marzo del 2020

De nuestras consideraciones:

La presente carta de gerencia es proporcionada en relación con la auditoria que usted ha realizado de los estados financieros de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, con el propósito de expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los indicados estados financieros se expresan en dólares estadounidenses.

Confirmamos que las siguientes informaciones y opiniones le suministramos durante la auditoria de los estados financieros de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa:

Estados financieros

- Reconocemos la responsabilidad de la Gerencia en cuanto a presentar razonablemente en los estados financieros la situación financiera, resultados de las operaciones de la Compañía, los cambios en el patrimonio y los flujos de fondos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Igualmente, es responsabilidad de la Administración de la Compañía los criterios de aplicación de las normas tributarias contempladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su cumplimiento
- Todas las transacciones realizadas por la Compañía han sido registradas en los libros contables y se reflejan en los estados financieros.
- Hemos provisto a usted del acceso a toda la información que se considera relevante para la preparación de los estados financieros, tales como registros, documentación soporte, entre otra información que usted no ha solicitado.
- No existen deficiencias importantes incluyendo debilidades materiales, en el diseño o funcionamiento del sistema de control interno sobre la información financiera que puedan afectar la capacidad de la Compañía de registrar, procesar, resumir y reportar dicha información.
- Los supuestos utilizados para realizar estimaciones contables significativas, incluyendo las de valuaciones al valor razonable, se encuentran basadas en la experiencia y las consideramos razonables en las circunstancias; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones realizadas.

CPA. Christian Morán Macías

Guayaquil, 30 de marzo del 2020

- Todos los fondos de efectivo y equivalentes de efectivo, y otros bienes y activos incluyendo las propiedades y equipos de Almacenes Figueroa S.A. Figueroa según nuestro conocimiento, han sido incluidos en los estados financieros contables al 31 de diciembre del 2019. La Compañía posee títulos satisfactorios de todos los activos de su propiedad; y todos los gravámenes, cargas e intereses de obligaciones de significación sobre cualquier activo, se exponen en las notas correspondientes.
- Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019, por un total de US\$52,048 representan principalmente a montos adeudados por clientes en la venta de bienes para el consumo.
- Los inventarios incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 por un total de US\$1,044,641 se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.
- Todas las propiedades y equipos incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, con un valor neto de US\$288,668 son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.
- No existían deudas, según nuestro entender, al 31 de diciembre del 2019, que no estuvieran incluidas en los estados financieros. No existen otros pasivos significativos, utilidades o pérdidas contingentes no provistas o expuestas según lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ni juicios o reclamos impositivos o labores que a juicio de nuestros asesores legales pudieran ser exigibles y que deban ser expuestos de acuerdo a dicha declaración.
- Adicionalmente confirmamos que no conocemos de la existencia de cuentas, operaciones o convenios significativos que no estén razonablemente mostrados o debidamente contabilizados en los registros financieros contables que amparan los estados financieros.

CPA. Christian Morán Macias
Guayaquil, 30 de marzo del 2020

Fraude y falta de cumplimiento a leyes y regulaciones

- Reconocemos nuestra responsabilidad para el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar fraudes.
- Hemos puesto a su disposición los resultados de nuestra evaluación al riesgo para prevenir que los estados financieros puedan contener distorsiones significativas debido a fraude.
- Desconocemos la existencia de:
 - (a) Irregularidades implicando a la gerencia o a empleados que desempeñen roles de importancia dentro del sistema de control contable interno o cualquier irregularidad que involucre otro personal, que podrían incidir significativamente sobre los estados financieros; o,
 - (b) Infringimientos o posibles infringimientos de leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para su exposición en los estados financieros, o como base para registrar una pérdida contingente.
 - (c) La existencia de reportes de fraude que hayan sido informados a nosotros que puedan afectar los estados financieros.

Litigios y Reclamos

- Durante el 2019 la Compañía ha cumplido con sus obligaciones tributarias contempladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. No existen al 31 de diciembre del 2019 pagos sobre los cuales la Compañía no haya efectuado las correspondientes retenciones.

Compromisos y otros aspectos:

- No existían compromisos de compras por cantidades y a precios que pudieran originar pérdidas para la Compañía. El cumplimiento de los compromisos de ventas contraídas, o la imposibilidad de hacerlo, no generan pérdidas para la Compañía que no hayan sido contabilizados.
- No conocemos la existencia de acuerdos con instituciones financieras, incluyendo saldos compensables u otros convenios que incluyan restricciones sobre disponibilidades o líneas de crédito o convenios similares, Opciones o convenios de recompra de acciones o acciones reservadas garantías, conversiones u otros requisitos, Convenios para comprar activos previamente vendidos, Otros convenios no vinculados al curso normal de los negocios.
- No tenemos planes ni intenciones que afecten significativamente el valor de libros o la clasificación de activos y pasivos.

CPA. Christian Morán Macías
Guayaquil, 30 de marzo del 2020

- Confirmamos que, mantenemos saldos en cuentas corrientes, cuentas de ahorros y/o préstamos con las siguientes instituciones financieras

Institución financiera	Lugar de residencia
- Banco Pichincha C.A.	Ecuador
- Banco de la Producción S.A. Produbanco	Ecuador
- Banco Internacional S.A.	Ecuador
- Banco Solidario S.A.	Ecuador

- Confirmamos que los siguientes son los saldos por pagar a los accionistas al 31 de diciembre del 2019:

	<u>US\$</u>
Pedro Eduardo Figueroa Carabaja	-
Juan Carlos Figueroa Ordoñez	350,000
Miguel Alfredo Figueroa Ordoñez	-
Total	<u>350,000</u>

- No tenemos conocimiento de pasivos o contingentes significativos generados por aspectos ambientales, incluyendo a aquellos resultantes de actos ilegales o posibles actos ilegales, así pues, los registros contables de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa no incluyen al 31 de diciembre del 2019 ningún activo ni pasivo contingente ni cuentas de orden, en particular originadas en garantías otorgadas por obligaciones propias ni de terceros.
- No conocemos la existencia de acontecimientos producidos con posterioridad al cierre y hasta la fecha que, pese a no afectar los mencionados estados financieros, hayan provocado o es probable que haya algún cambio de importancia en los estados financieros de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa.
- Los estados financieros y notas (una copia de los cuales debidamente firmados se adjunta a esta carta) incluyen todas las divulgaciones que se consideran necesarias para una presentación razonable de la posición financiera y de los resultados de operación de la Compañía, de conformidad con NIIF y otras exposiciones exigidas por la legislación o reglamentaciones a las cuales está sujeta la Compañía.

Saludamos a ustedes muy atentamente,

Almacenes Figueroa S.A. Figuesa



Sr. Pedro Figueroa Carabaja
Gerente General



CPA. Christian Díaz Ortiz
Contador General

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

Almacenes Figueroa S.A. Figuesa

Guayaquil, 30 de marzo del 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa (La Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

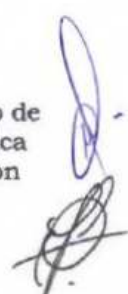
Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.



Almacenes Figueroa S.A. Figuesa
Guayaquil, 30 de marzo del 2020

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe del Gerente, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros 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, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

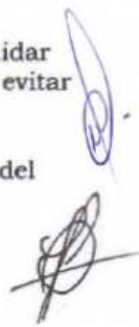
Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Almacenes Figueroa S.A. Figuesa
Guayaquil, 30 de marzo del 2020

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

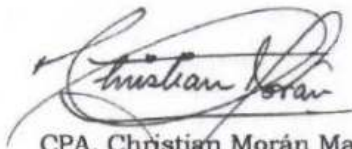
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un 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 la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

Almacenes Figueroa S.A. Figuesa
Guayaquil, 30 de marzo del 2020

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA. Christian Morán Macías
Auditor Independiente
SCVS-RNAE-1082

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	101,746	452,449
Cuentas por cobrar a clientes	7	52,048	138,329
Impuestos por recuperar	8	21,630	18,531
Inventarios	9	1,044,641	665,900
Total de los activos corrientes		1,220,065	1,275,209
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	10	288,668	222,669
Total de los activos no corrientes		288,668	222,669
Total activos		1,508,733	1,497,878

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


Sr. Pedro Figueroa
Gerente General


CPA. Christian Díaz
Contador General

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo y patrimonio	Notas	2019	2018
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	11	374,380	261,951
Impuesto a la renta por pagar	12	41,192	22,959
Otros impuestos por pagar		2,259	2,686
Beneficios a empleados		29,077	16,206
Total de los pasivos corrientes		446,908	303,802
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a accionistas	13	350,000	605,826
Total de los pasivos no corrientes		350,000	605,826
Total de los pasivos		796,908	909,628
Patrimonio			
Capital social	14	10,000	10,000
Reserva legal		33,704	21,347
Resultados acumulados		668,121	556,903
Total del patrimonio		711,825	588,250
Total del pasivo y patrimonio		1,508,733	1,497,878

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


Sr. Pedro Figueroa
Gerente General
CPA Christian Díaz
Contador General

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		4,106,869	3,751,465
Costo de ventas	15	(2,628,027)	(2,958,297)
Utilidad bruta		1,478,842	793,168
Gastos de administración	15	(1,156,755)	(590,462)
Gastos de ventas	15	(86,892)	(66,829)
Gastos financieros	15	(70,428)	(44,042)
Utilidad antes del impuesto a la renta		164,767	91,835
Impuesto a la renta	12	(41,192)	(22,959)
Utilidad neta y resultado integral del año		123,575	68,876

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


Sr. Pedro Figueroa
Gerente General


CPA. Christian Díaz
Contador General

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas Legal	Resultados acumulados		Total
			Adopción NIIF por primera vez	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2018	10,000	14,459	6,480	488,435	519,374
Apropiación reserva legal		6,888		(6,888)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	68,876	68,876
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,000	21,347	6,480	550,423	588,250
Apropiación reserva legal	-	12,357	-	(12,357)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	123,575	123,575
Saldos al 31 de diciembre del 2019	10,000	33,704	6,480	661,641	711,825

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


Sr. Pedro Figueroa
Gerente General


CPA. Christian Diaz
Contador General

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		164,767	91,835
Más (menos) cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Participación de los trabajadores en la utilidades		29,077	16,206
Otros beneficios sociales		77,925	67,568
		<u>271,769</u>	<u>175,609</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		86,281	(32,348)
Impuestos por recuperar		(3,099)	30,084
Inventarios		(378,741)	(158,616)
Cuentas por pagar a proveedores		112,429	144,687
Impuestos por pagar		(23,386)	(16,746)
Beneficios sociales		(94,131)	(81,001)
Cuentas por pagar a accionistas		(255,826)	(49,798)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(284,704)</u>	<u>11,871</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos	10	(65,999)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(65,999)</u>	<u>-</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(350,703)	11,871
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		452,449	440,578
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>101,746</u>	<u>452,449</u>

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


Sr. Pedro Figueroa
Gerente General


CPA. Christian Diaz
Contador General

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social

Almacenes Figueroa S.A. Figuesa (en adelante "la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 20 de noviembre del 2006 bajo la denominación de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa, siendo su objeto social principal desde el inicio de sus operaciones, la venta al por mayor y menor de productos diversos para el consumidor.

Actualmente, la Compañía cuenta con 3 establecimientos en la ciudad de Guayaquil.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de marzo del 2020 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

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

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

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

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de material	Enero 1, 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, en el rubro de otros ingresos neto.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

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

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se registran al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, en específico la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a las cuentas adeudadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. La Compañía clasifica en activos corrientes, pues las mismas tienen una antigüedad menor a 3 meses.

b) Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.
- ii) Cuentas por pagar a accionistas: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de sus accionistas en el curso normal de los negocios. Se registran a su valor nominal, que es similar a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderos en el largo plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de su cartera de clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales pactados con sus clientes. Se consideran aspectos como: experiencia pasada con respecto a valores de cobros vencidos, incrementos en pagos atrasados de la cartera que superen a los periodos otorgados de crédito; así como, cambios en las condiciones económicas del país que se relacionan con el incumplimiento de pago. Al 31 de diciembre del 2019 no se ha registrado provisión por deterioro de las cuentas por cobrar.



ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

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

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedades y equipos

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

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.8 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 18% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

En el 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

2.9 Provisiones

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados; ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación; y, iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Beneficios a los empleados

Corresponden principalmente a la participación laboral que es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de ventas y administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13 Resultados acumulados

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y, que generaron un saldo deudor podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.14 Reconocimiento de ingresos

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentra relacionada con las Propiedades y equipos, cuya La determinación de vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco y administración de riesgos así como el desarrollo de las políticas de los mismos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Gerencia Financiera de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas correspondientes.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

a) Riesgos de mercado -

Es la contingencia de que la Empresa incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero y como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera del estado de situación financiera. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés y moneda, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercado generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, riesgo de crédito, las tasas de cambio de moneda extranjera.

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador.



ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las variaciones en las tasas de interés podrían afectar la posición financiera de la Compañía, es por esto que como política se establece principalmente la revisión periódica de las tasas de interés de los principales activos y obligaciones de la empresa.

i) **Riesgo cambiario:**

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones significativas distintas a esta moneda.

ii) **Riesgo por tasa de interés:**

La Compañía no está expuesta al riesgo por tasa de interés pues no mantiene obligaciones con instituciones financieras.

iii) **Riesgo de precio:**

La Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de precios de mercancías puesto que éstas son adquiridas en moneda local, tienen una alta rotación y sus precios de venta son comparables con los del mercado.

b) **Riesgo de crédito:**

La Compañía no está expuesta al riesgo de crédito pues no efectúa ventas a crédito a sus clientes, y las cuentas por cobrar son recuperables en un plazo no mayor a 30 días.

c) **Riesgo de liquidez:**

El flujo de los fondos generados por la empresa se origina por la compra al por mayor y venta al detalle de productos diversos para el consumidor.

En el caso de existir un déficit de caja, Almacenes Figueroa S.A. Figuesa, cuenta con variadas alternativas de financiamiento tanto de corto como largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponible con bancos.

4.2 Administración del riesgo de capital

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

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a accionistas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue el siguiente:

	2019	2018
Total deudas	724,380	867,777
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(101,746)	(452,449)
Deuda neta	<u>622,634</u>	<u>415,328</u>
Total patrimonio	711,825	588,250
Capital total	<u>1,334,459</u>	<u>1,003,578</u>
Ratio de apalancamiento	<u>47%</u>	<u>41%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	101,746	-	452,449	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a clientes	52,048	-	138,329	-
Total activos financieros	<u>153,794</u>	<u>-</u>	<u>590,778</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	374,380	-	261,951	-
Cuentas por pagar a accionistas	-	350,000	-	605,826
Total pasivos financieros	<u>374,380</u>	<u>350,000</u>	<u>261,951</u>	<u>605,826</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas cobrar a clientes, cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a accionistas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	76,593	87,900
Banco de la Producción S.A. Produbanco	24,525	276,157
Banco Internacional S.A.	-	72,681
Banco Solidario S.A.	628	15,711
Total	<u>101,746</u>	<u>452,449</u>

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	52,048	121,387
Vencidas hasta 30 días	-	16,942
Total	<u>52,048</u>	<u>138,329</u>

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado (IVA)	12,629	358
Crédito tributario por Impuesto a la Renta	9,001	18,173
Total	<u>21,630</u>	<u>18,531</u>

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de mercaderías	<u>1,044,641</u>	<u>665,900</u>

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Movimiento:

	Terrenos	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computación	Otros	Total
Saldo al 1 de enero del 2018							
Costo	222,669	72,794	48,110	63,528	75,718	-	482,819
Depreciación acumulada		(72,794)	(48,110)	(63,528)	(75,718)	-	(260,150)
Valor en libros	222,669	-	-	-	-	-	222,669
Al 31 de diciembre del 2018							
Costo	222,669	72,794	48,110	63,528	75,718	-	482,819
Depreciación acumulada		(72,794)	(48,110)	(63,528)	(75,718)	-	(260,150)
Valor en libros	222,669	-	-	-	-	-	222,669
Movimientos 2019							
Adquisiciones	65,999	-	-	-	-	-	65,999
Depreciación		-	-	-	-	-	-
Valor en libros	288,668	-	-	-	-	-	288,668
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo	288,668	72,794	48,110	63,528	75,718	-	548,818
Depreciación acumulada		(72,794)	(48,110)	(63,528)	(75,718)	-	(260,150)
Valor en libros	288,668	-	-	-	-	-	288,668

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	2019	2018
Proveedores de bienes	349,589	203,139
Proveedores de servicios	24,791	58,812
Total	<u>374,380</u>	<u>261,951</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria - contable

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	193,844	108,041
Menos - 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(29,077)</u>	<u>(16,206)</u>
Utilidad antes de impuesto (Base imponible)	164,767	91,835
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta calculado:	<u>41,192</u>	<u>22,959</u>

b) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada y además no se encuentra en ningún proceso de fiscalización. Los años 2015 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

c) Aspectos tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó en el Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales, y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Un detalle de los principales cambios es como sigue:

Impuesto a la renta:

- **Ingresos**

Están gravados los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos a favor de sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador.

Los dividendos distribuidos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en Ecuador, están sujetos a retención aplicando la tarifa general prevista para no residentes

La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Si la sociedad que distribuye el dividendo incumple el deber de informar sobre su composición societaria, aplica la retención, sobre la parte correspondiente, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales (35%)

Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- **Deducciones**

A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

Impuesto a la salida de divisas:

Se establece y actualizan las exenciones al Impuesto a la Salida de Divisas en los siguientes casos:

- Pagos realizados al exterior por dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de otras sociedades extranjeras o personas no residentes en el Ecuador.

Pagos al exterior rendimientos, ganancias de capital y capital de:

- Valores emitidos por sociedades domiciliadas en Ecuador, que fueron adquiridos en el exterior.
- A inversiones del exterior ingresadas al Mercado de valores.

ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Depósitos a plazo fijo o inversiones con recursos del exterior en instituciones del Sistema financiero nacional.

Para la exención en pagos por capital e intereses de créditos, se cambia el plazo mínimo a 180 días y se incluye el uso a "inversión en derechos representativos de capital".

Los pagos al exterior en la ejecución de proyectos financiados totalmente por créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

13. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Composición:

	2019	2018
Pedro Eduardo Figueroa Carabazo	-	16,038
Juan Carlos Figueroa Ordoñez	350,000	363,700
Miguel Alfredo Figueroa Ordoñez	-	226,088
Total	<u>350,000</u>	<u>605,826</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 comprende 10,000 acciones ordinarias nominativas y liberadas de valor nominal a US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019, los accionistas de Almacenes Figueroa S.A. Figuesa son:

	%	US\$
Pedro Eduardo Figueroa Carabazo	80	8,000
Juan Carlos Figueroa Ordoñez	10	1,000
Miguel Alfredo Figueroa Ordoñez	10	1,000
	<u>100.00</u>	<u>10,000</u>



ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**15. COSTOS Y GASTOS**

Composición:

2019

	<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>administración</u>
Consumo de mercaderías	2,628,027	-	-
Sueldos y beneficios	-	56,558	296,931
Beneficios sociales	-	12,468	65,457
Participación laboral	-	4,652	24,425
Honorarios profesionales	-	-	91,525
Depreciaciones	-	-	-
Servicios básicos	-	-	26,624
Suministros y materiales	-	-	148,335
Mantenimiento e instalaciones	-	-	298,067
Promoción y publicidad	-	12,742	-
Refrigerio y alimentación	-	472	2,476
Combustible y transporte	-	-	7,990
Arriendo	-	-	111,857
Impuestos y contribuciones	-	-	4,859
Seguros y reaseguros	-	-	14,663
Otros bienes y servicios	-	-	63,546
Totales:	<u>2,628,027</u>	<u>86,892</u>	<u>1,156,755</u>

2018

	<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>administración</u>
Consumo de mercaderías	2,958,297	-	-
Sueldos y beneficios	-	51,336	269,514
Beneficios sociales	-	10,811	56,757
Participación laboral	-	2,593	13,613
Honorarios profesionales	-	-	15,600
Depreciaciones	-	-	-
Servicios básicos	-	-	24,016
Suministros y materiales	-	-	9,908
Mantenimiento e instalaciones	-	-	94,231
Promoción y publicidad	-	1,256	-
Refrigerio y alimentación	-	833	4,375
Combustible	-	-	4,627
Arriendo	-	-	79,556
Impuestos y contribuciones	-	-	1,679
Otros bienes y servicios	-	-	16,586
Totales:	<u>2,958,297</u>	<u>66,829</u>	<u>590,462</u>



ALMACENES FIGUEROA S.A. FIGUESA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

