

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ALAMEDAECU COMERCIO S.A.- Fue constituida en la Ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito, el 20 de marzo del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 21 de agosto del mismo año bajo el número de repertorio 28699 y número de inscripción 3215.

Posteriormente, mediante escritura pública celebrada el 11 de agosto del 2014 ante el Notario Décimo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 2 de septiembre del mismo año bajo el número de repertorio 35618 y número de inscripción 3375, la Compañía procede a reformar sus estatutos.

Finalmente, mediante escritura pública celebrada el 13 de diciembre del 2018, ante el Notario Décimo Segundo Suplente del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 26 de diciembre del mismo año bajo el número de repertorio 131105 y número de inscripción 6523, la Compañía aumenta su capital social y reforma sus estatutos.

El objeto de la Compañía es la importación, exportación, compra, venta, distribución de toda clase de prendas de vestir de la marca FOREVER 21.

Los estados financieros de **ALAMEDAECU COMERCIO S.A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones contables. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la provisión para deterioro de inventario, vida útil y depreciación de activos y cálculo del impuesto sobre la renta.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en las entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con su vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Documentos y cuentas por cobrar comerciales. - Cuentas comerciales por cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación mediante tarjeta de crédito.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

Provisión para cuentas incobrables. - Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios. - Los inventarios están compuestos de mercancía de ropa "fashion". Los inventarios están presentados al más bajo de costo y su valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método del costo promedio. Al cierre de período, los inventarios son evaluados para deterioro. Si el inventario está deteriorado, el valor en libros es reducido a su valor de ventas menos los costos de ventas y la pérdida por deterioro es reconocida inmediatamente en resultados.

Propiedad, planta y equipo. - La propiedad, maquinaria y equipo se registran al costo de adquisición. La depreciación y amortización se calculan por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Las mejoras importantes que extienden la vida útil de los activos son capitalizadas. Las ganancias y pérdidas provenientes del retiro o venta se incluyen en resultados, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento normal de los activos.

La vida útil estimada de los activos se detalla a continuación:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Adecuaciones	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación y Comunicación	3 años

Activos Intangibles. - Marcas y licencias adquiridas por separado se presentan a costo histórico. Marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con los clientes adquiridos en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición. Marcas, licencias y activos intangibles relacionados con los clientes tienen una vida útil definida y se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. La amortización se calcula por el método de línea recta para asignar el costo de marcas, licencias y los clientes relacionados con los activos intangibles durante su vida útil estimada, como sigue:

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Marcas: 5 a 12 años

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de tres a cinco años.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros. - En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

Cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente al costo de la transacción y subsecuentemente medidas al costo amortizado. Las cuentas por pagar – compañías relacionadas son reconocidas y llevadas al costo.

Provisiones. - Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación actual legal o constructiva como resultado de eventos pasados; es probable que una salida de recursos sea requerida para liquidar la obligación; y los montos han sido estimados con confiabilidad. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

Obligaciones con instituciones financieras. - Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, más los gastos de transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado tomando en cuenta las tablas de amortización entregadas por las instituciones financieras, cualquier diferencia entre los fondos obtenidos se ajustará al liquidar la operación.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de ingresos. - El ingreso corresponde al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar por la venta de la mercancía en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso es presentado neto de devoluciones y descuentos. La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto del ingreso puede ser confiablemente medido, es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y los siguientes criterios específicos de reconocimiento son cumplidos antes de reconocer el ingreso:

Ventas de Mercaderías al detalle

La Compañía opera una cadena de puntos de venta para la venta de ropa y accesorios. Las ventas se reconocen cuando la compañía vende un producto al cliente y el control pasa al cliente en el momento de realizarse la operación. Las ventas al detalle son generalmente en efectivo o con tarjeta de crédito.

Interés

El ingreso es reconocido cuando el interés se devenga (tomando en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo).

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

Impuestos a las ganancias. - El gasto por impuesto a las ganancias del año, comprende la suma del impuesto por pagar y del impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 28% para los años 2019 y 2018; ya que más del 51% de sus accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes de ingresos y egresos del estado de resultados, tomando en cuenta las bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido., sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el Servicio de Rentas Internas - SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 hasta el ejercicio fiscal 2018, entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en el 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.

Participación de trabajadores. - En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Arrendamientos. - Los arrendamientos en los que sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan a resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de arrendamiento.

Distribución de dividendos. - La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía, se reconoce como un pasivo en los estados financieros, en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Compañía mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país y se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Caja menor	10.327	7.600
Caja general operacional	285.174	39.291
Produbanco	688.622	211.651
Banco Pichincha	39.142	237.934
Total	<u>1.023.265</u>	<u>496.476</u>

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Tarjetas de crédito	679.244	242.643
Otras cuentas por cobrar	-	20
Total	<u>679.244</u>	<u>242.663</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por cobrar tarjetas de crédito corresponde a valores pendientes de cobro, originados por las ventas de inventarios realizados por la Compañía.

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Productos terminados	840.804	1.336.199
(-) Provisión por deterioro	(71.294)	(66.572)
	<u>769.510</u>	<u>1.269.627</u>
(+) Importaciones en tránsito	506.288	565.823
Total inventarios	<u>1.275.798</u>	<u>1.835.450</u>

Al término de los años 2019 y 2018, la Compañía provisiona un porcentaje del 2% mensual de su costo de ventas, por concepto de deterioro para inventarios.

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los servicios y otros pagos anticipados corresponden principalmente a anticipos entregados a proveedores, los mismos que serán liquidados, contra entrega de los correspondientes comprobantes de venta por parte del proveedor. También se incluyen las pólizas de seguro, las mismas que se devengan en forma mensual.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	(US\$.)	<u>2018</u>
Retenciones de Impuesto Renta en T/Crédito	148.080		106.662
Crédito Tributario IR años anteriores	73.884		33.724
	<u>221.964</u>		<u>140.386</u>
(-) Impuesto a la Renta	(122.592)		(66.502)
Total	<u><u>99.371</u></u>		<u><u>73.884</u></u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./18
	Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
			(US\$.)		
Vehículos	15.000	-	-	-	15.000
Mobiliario y accesorios	1.865.182	-	-	-	1.865.182
Equipos de oficina	99.620	5.444	-	-	105.064
Equipos de procesamiento de datos	284.381	9.758	-	-	294.139
Adecuaciones	460.332	-	-	-	460.332
	<u>2.724.515</u>	<u>15.202</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.739.717</u>
Subtotal	2.724.515	15.202	-	-	2.739.717
Depreciación acumulada	(935.538)	(262.955)	-	-	(1.198.493)
Total	<u><u>1.788.977</u></u>	<u><u>(247.753)</u></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><u>1.541.224</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 262.955.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, los otros activos no corrientes corresponden a garantías por arriendo de la Compañía.

10. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Un detalle de las cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Proveedores	76.596	81.136
Con la administración tributaria	688.694	175.236
Retenciones judiciales	-	130
Total	<u>765.290</u>	<u>256.502</u>

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Sueldos y beneficios de ley	218.132	60.952
Participación trabajadores (nota 19)	67.976	48.491
Con el IESS	33.171	20.042
Total	<u>319.279</u>	<u>129.485</u>

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Un detalle de estas cuentas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Forever 21 - Merchandise/Furnitur	3.268.460	3.671.958
Alameda DC - Merchandise	70.278	70.278
Casa Matriz F21	107	107
Total	<u>3.338.845</u>	<u>3.742.343</u>

13. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Anticipos recibidos	20.446	23.206
Total	<u>20.446</u>	<u>23.206</u>

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un detalle de los otros pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Descuentos personal	-	96
Tarjeta regalo GIFT CARD	-	10.771
Store Credit	-	125
Total	<u>-</u>	<u>10.992</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía es de US\$ 68.000,00 dividido en 68.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, conformado de la siguiente manera:

DENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
SE-Q-00003747	ALAMEDA INVESTMENTS HOLDINGS INC.	PANAMA	\$ 66.640	98%
SE-Q-00006090	MISSION INVESTMENTS HOLDINGS INC	PANAMA	\$ 1.360	2%
	CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA		\$ 68.000	100%

La República de Panamá conforme **RESOLUCIÓN** No. NAC-DGERCGC15-00000052 publicada en el Registro Oficial Suplemento 430 del 3 de febrero del 2015 y reformada el 17 de agosto del 2017, es considerada como paraíso fiscal.

15. CAPITAL SOCIAL (Continuación)

El artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que: “Aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible del impuesto a la renta correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales, cuando dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador”.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros resultados integrales acumulados	(31.375)	-
Resultados del ejercicio	<u>262.605</u>	<u>155.736</u>
Total	<u>231.230</u>	<u>155.736</u>

17. INGRESOS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Ingresos</u>	<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Ventas netas locales	7.178.798	7.900.403
Otros ingresos de actividades no ordinarias	-	1.850
Total	<u>7.178.798</u>	<u>7.902.253</u>

18. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Costos y Gastos</u>	<u>COSTOS Y GASTOS</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Costo de ventas	4.395.874	4.431.454
Gastos de administración y ventas	1.926.749	2.692.077
Gastos financieros	403.002	442.080
Otros gastos de actividades no ordinarias	-	13.370
Total	<u>6.725.625</u>	<u>7.578.981</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	(US\$.)	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	453.173		323.272
Participación de trabajadores en las utilidades	(67.976)		(48.491)
Más gastos no deducibles	52.632		41.896
	<u>437.829</u>		<u>316.677</u>
Amortización pérdidas acumuladas	(-)		(79.169)
Utilidad gravable	<u>437.829</u>		<u>237.508</u>
Impuesto a la renta causado 28%	<u>122.592</u>		<u>66.502</u>

El artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (Julio 16 del 2020) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
