

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
CHAIDE Y CHAIDE S.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CHAIDE Y CHAIDE S.A., al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CHAIDE Y CHAIDE S.A., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Como se indica en la nota 1, la Compañía es subsidiaria de NOVODREAMS HOLDING S.A., por lo que, los estados financieros adjuntos, se incorporan en los estados financieros consolidados de su controladora, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y sobre los cuales se emite una opinión por separado.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 34 de eventos subsecuentes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, mayo 27, 2020
Registro No. 680

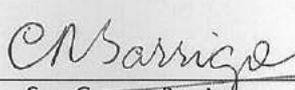


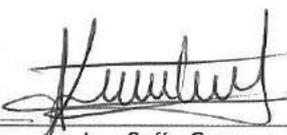
Nancy Proaño
Licencia No. 29431

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	11.408.234	5.030.190
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	13.716.934	12.614.250
Otras cuentas por cobrar	9	929.475	1.104.942
Inventarios	10	11.659.173	13.272.926
Activos por impuestos corrientes	11	798.127	783.633
Total activos corrientes		38.511.943	32.805.941
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	12	27.856.102	25.575.339
Propiedades de inversión	14	96.578	183.078
Inversiones en asociadas		5.067	-
Activos por impuesto a la renta diferido	20	291.167	152.617
Otros activos	15	1.019.720	983.267
Total activos no corrientes		29.268.634	26.894.301
Total activos		67.780.577	59.700.242
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	16	8.049.581	7.111.157
Pasivo de contratos	23	95.448	342.661
Otras cuentas por pagar	17	596.782	760.587
Pasivos por arrendamientos	13	58.247	-
Pasivos por impuestos corrientes	11	1.583.905	1.917.468
Beneficios empleados corto plazo	18	1.970.731	2.198.443
Total pasivos corrientes		12.354.694	12.330.316
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por arrendamientos	13	1.790.156	-
Beneficios empleados post-empleo	22	4.281.162	3.550.011
Pasivos por impuesto a la renta diferido	20	997.650	1.093.453
Total pasivos no corrientes		7.068.968	4.643.464
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	29	10.628.588	3.547.243
Reservas	30	1.852.394	1.852.394
Otros resultados integrales	31	(72.650)	162.466
Resultados acumulados adopción NIIF	32	272.912	7.354.257
Resultados acumulados	32	29.507.072	22.884.448
Resultado del ejercicio		6.168.599	6.925.654
Total patrimonio		48.356.915	42.726.462
Total pasivos y patrimonio		67.780.577	59.700.242


 Sr. Carmen Barriga
 Gerente General


 Ing. Sofia Cruz
 Gerente Financiera

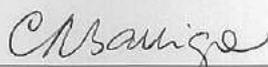

 Ing. Verónica Tejada
 Contadora General

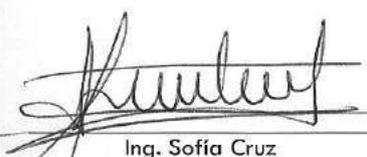
Ver notas a los estados financieros

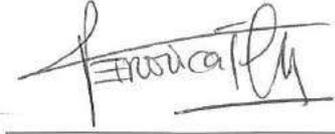
CHAIDE Y CHAIDE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	23	69.916.514	71.234.442
Costo de ventas	24	(46.530.686)	(47.993.002)
GANANCIA BRUTA		23.385.828	23.241.440
Gastos de administración y ventas	25	(15.750.159)	(14.977.720)
UTILIDAD OPERACIONAL		7.635.669	8.263.720
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(790.669)	(718.700)
Otros ingresos		1.052.152	1.761.723
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		7.897.152	9.306.743
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	26	(1.962.908)	(2.620.919)
Diferido	20	234.355	239.830
Utilidad del período		6.168.599	6.925.654
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
(Pérdidas) ganancias actuariales		(235.116)	254.392
Total resultado integral del año		5.933.483	7.180.046


 Sra. Carmen Barriga
 Gerente General


 Ing. Sofia Cruz
 Gerente Financiera


 Ing. Verónica Tejada
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas			Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Reserva de capital		Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	29 a 32	3.547.243	1.773.622	1.498	77.274	(91.926)	20.174.131	6.750.721	7.354.257	39.586.820
Transferencia entre cuentas patrimoniales		-	-	-	-	-	6.750.721	(6.750.721)	-	-
Pago de dividendos		-	-	-	-	-	(4.040.404)	-	-	(4.040.404)
Resultado integral		-	-	-	254.392	-	-	6.925.654	-	7.180.046
Saldos al 31 de diciembre del 2018	29 a 32	3.547.243	1.773.622	1.498	77.274	162.466	22.884.448	6.925.654	7.354.257	42.726.462
Transferencia entre cuentas patrimoniales		-	-	-	-	-	6.925.654	(6.925.654)	-	-
Aumento de capital		7.081.345	-	-	-	-	(303.030)	-	(7.081.345)	(303.030)
Pago de dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	-	(235.116)	-	-	6.168.599	-	5.933.483
Saldos al 31 de diciembre del 2019	29 a 32	10.628.588	1.773.622	1.498	77.274	(72.650)	29.507.072	6.168.599	272.912	48.356.915

C. Sanico
Sra. Carmen Barriga
Gerente General

Ing. Sofia Cruz
Gerente Financiera

Ing. Verónica Tejada
Contadora General

Verónica Tejada

Ver notas a los estados financieros

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

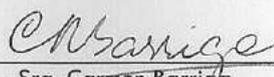
	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	68.402.813	69.853.412
Pagado a proveedores y empleados	(56.678.075)	(65.318.602)
Utilizado en otros	(2.386.707)	(1.950.978)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	9.338.031	2.583.832
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	(2.421.925)	(1.768.961)
Provenientes de la venta de propiedad y equipo	1.034	66.110
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2.420.891)	(1.702.851)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	-	(2.253.474)
Utilizado en pago de dividendos	(303.030)	(4.040.404)
Utilizado en arrendamientos	(236.066)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(539.096)	(6.293.878)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	6.378.044	(5.412.897)
Saldos al comienzo del año	5.030.190	10.443.087
Saldos al final del año	11.408.234	5.030.190

(Continúa...)

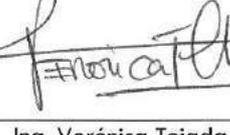
CHAIDE Y CHAIDE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	6.168.599	6.925.655
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	2.300.743	1.843.043
Amortizaciones	390.780	513.060
Arrendamientos	99.605	-
Participación a trabajadores	1.393.615	1.642.366
Beneficios a empleados	534.585	624.681
Provisión valor neto de realización inventarios	(12.435)	37.666
Venta y baja de activos	15.853	(40.197)
Impuesto a la renta corriente y diferido	243.519	611.229
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	(1.102.684)	(1.763.132)
Otros activos financieros	169.968	(847.888)
Inventarios	(3.158.208)	(4.038.501)
Activos por impuestos corrientes	(14.494)	7.076
Otras cuentas por cobrar	(432.299)	(174.564)
Cuentas por pagar comerciales	(693.201)	(519.774)
Otras cuentas por pagar	(41.017)	318.104
Beneficios empleados	(1.659.878)	(1.826.601)
Impuestos por pagar	(811.436)	(728.391)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	9.338.031	2.583.832


 Sra. Carmen Barriga
 Gerente General


 Ing. Sofia Cruz
 Gerente Financiera


 Ing. Verónica Tejada
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CHAIDE Y CHAIDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 20 -
9.	Otras cuentas por cobrar	- 21 -
10.	Inventarios	- 21 -
11.	Impuestos corrientes	- 21 -
12.	Propiedad, planta y equipo	- 22 -
13.	Activos por derechos de uso	- 23 -
14.	Propiedades de inversión	- 23 -
15.	Otros activos	- 24 -
16.	Cuentas por pagar comerciales	- 25 -
17.	Otras cuentas por pagar	- 25 -
18.	Beneficios empleados corto plazo	- 25 -
19.	Participación a trabajadores	- 26 -
20.	Impuestos diferidos	- 26 -
21.	Transacciones con partes relacionadas	- 27 -
22.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 27 -
23.	Ingresos	- 29 -
24.	Costo de ventas	- 29 -
25.	Gastos de administración y ventas	- 29 -
26.	Impuesto a la renta	- 30 -
27.	Reformas tributarias	- 31 -
28.	Precios de transferencia	- 34 -
29.	Capital social	- 34 -
30.	Reservas	- 34 -
31.	Otros resultados integrales	- 34 -
32.	Resultados acumulados	- 35 -
33.	Principales contratos	- 35 -
34.	Eventos subsecuentes	- 36 -
35.	Aprobación de los estados financieros	- 36 -

CHAIDE Y CHAIDE S.A.

1. Información general

CHAIDE Y CHAIDE S.A., fue constituida bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 18 de diciembre de 1975, inicialmente su razón social fue MOBILIA S.A., posteriormente, mediante escritura pública de fecha 14 de junio de 1978 se cambia la denominación social de CHAIDE Y CHAIDE S.A., la duración de la Compañía es de cincuenta años.

El domicilio principal de la Compañía es en la Avenida de los Shyris Lote 2, km 4 Vía Sangolquí – Amaguaña, el Registro Único de Contribuyentes es el 1790241483001.

El objeto principal de la compañía es la fabricación e importación de muebles, colchones y otros artículos complementarios en general, la comercialización, la venta y distribución de los mismos, y, la importación y exportación de bienes muebles.

NOVODREAMS HOLDINGS.A., es propietaria del 99% del capital de CHAIDE Y CHAIDE S.A., por lo que sus estados financieros se incorporan a los de su controladora.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y por el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 34.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como: retraso en los plazos de pago de clientes, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y disminución de gastos de publicidad, servicios complementarios; entre otros. La Administración para el año 2020 esta adoptando las siguientes medidas: convenios de pago con los clientes y proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos y potencializar las ventas.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de CHAIDE Y CHAIDE S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de CHAIDE Y CHAIDE S.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.3 Activos financieros

Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior:

- Activo financiero a costo amortizado.
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado.
- Activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado.- la Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Inversiones

Inversiones en asociadas

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

3.5 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado.
- Pasivo financiero a valor razonable.
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.6 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la Administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. CHAIDE Y CHAIDE S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

3.7 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente y este obtiene el control y a lo largo del tiempo cuando satisface la transferencia del bien o servicio comprometido al cliente.

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y.
5. Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes de acuerdo con los términos del contrato.

Activo de contrato

Un activo del contrato es el derecho de una entidad a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la entidad ha transferido al cliente.

Pasivo de contrato

Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido un pago.

Juicios por contratos

La Compañía para determinar el progreso hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño del contrato aplicó el método de producto.

Método del producto.- la Compañía reconoce el ingreso en base a los bienes o servicios transferidos hasta el cierre del periodo con relación a los bienes y servicios comprometidos en el contrato.

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.9 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportadas en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	20 años
Instalaciones	10 a 20 años
Equipo de taller	10 a 25 años
Maquinaria y equipo	10 a 35 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.10 Activos por derechos de uso

La Compañía no aplicó ajustes en la transición, ya que contabilizó sus arrendamientos de conformidad con la NIIF 16 desde la fecha de transición.

La Compañía reconoció al inicio del período un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se midió inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad, planta y equipo y pasivos por arrendamiento en préstamos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo.

3.11 Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

3.12 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.13 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.14 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.15 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.

3.16 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, CHAIDE Y CHAIDE S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de CHAIDE Y CHAIDE S.A., 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.

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

3.17 Cambios de políticas y estimaciones contables

Excepto por la aplicación de las NIIF 16 relacionada con la contabilización de arrendos, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.18 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.19 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.20 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de CHAIDE Y CHAIDE S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Marco Conceptual	El Marco revisado es más completo que el anterior: su objetivo es proporcionar el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.	1 de enero de 2020
NIIF 3	El efecto de estos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconozcan menos combinaciones de negocios.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero del 2020
NIIF 17	Reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28	Establece enmiendas para la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado negocio conjunto.	No definida

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.9 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera, las que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Compañía.

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.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil C.A	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Produbanco-Grupo	AAA-	AAA-
Promerica	AAA-	AAA-
Banco Solidario	AA+	AA-

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$26.157.249
Índice de liquidez	3.1 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.4 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos		1.548.629	-	2.135.869	-
Inversiones temporales	7	9.859.605	-	2.894.321	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8 - 9	14.646.409	-	13.719.192	-
Total		26.054.643	-	18.749.382	-
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17 - 18	8.741.811	-	8.214.405	-
Total		8.741.811	-	8.214.405	-

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cajas	2.595	2.365
Bancos	1.546.034	2.133.504
Depósitos a plazo (inversiones)	9.859.605	2.894.321
Total	11.408.234	5.030.190

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Clientes nacionales	9.170.216	8.432.311
Clientes tarjeta de crédito	4.909.453	4.550.833
Clientes almacén	11.614	7.315
Clientes gift card	1.860	-
Provisión cuentas incobrables	(376.209)	(376.209)
Total	13.716.934	12.614.250

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Medición de pérdidas crediticias

La Compañía midió las pérdidas crediticias en función a método simplificado de NIIF 9 Instrumentos Financieros. Para determinar la cartera ha sido agrupada en función al vencimiento y se ha determinado la probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia analizando los tres últimos años.

	%	31 de Diciembre del 2019		
		Riesgo crediticio	Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0.00%		5.594.435	-
De 30 a 60 días	0.00%		2.444.082	-
De 60 a 120 días	2.20%		715.263	15.736
De 120 a 180 días	8.99%		57.993	5.214
De 180 a 360 días	89.00%		28.987	25.800
De 3600 en adelante	100.00%		329.456	329.459
Total			9.170.216	376.209

	%	31 de Diciembre del 2018		
		Riesgo crediticio	Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0.51%		8.033.496	41.219
De 30 a 60 días	6.16%		27.493	1.693
De 60 a 120 días	18.71%		22.686	4.246
De 120 a 180 días	21.44%		15.261	3.271
De 180 a 360 días	60.42%		19.873	12.007
De 3600 en adelante	100.00%		313.502	313.773
Total			8.432.311	376.209

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	376.209	510.619
Importes eliminados como incobrables	-	(134.410)
Total	376.209	376.209

9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Anticipos proveedores	504.896	619.705
Funcionarios y empleados	223.606	328.139
Seguros pagados por anticipado	105.014	85.167
Otros por cobrar	39.919	39.919
Gastos pagados por anticipado	21.627	-
Garantías	17.400	19.763
Interés por cobrar	16.103	12.101
Compañías relacionadas (Reembolsos)	910	148
Total	929.475	1.104.942

10. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Inventario materia prima	4.569.836	6.467.775
Inventario producto terminado	1.427.530	1.819.149
Inventario repuestos	1.206.434	1.196.045
Inventario semielaborado	1.324.380	1.509.866
Mercaderías adquiridas	967.876	770.139
Importación en tránsito	1.897.324	1.082.584
Inventario insumos de producción	281.944	455.656
Inventario equipos de protección personal	9.080	9.378
Deterioro de inventarios	(25.231)	(37.666)
Total	11.659.173	13.272.926

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2019 y 2018 fue de USD\$ 46.530.686 y USD\$ 47.993.002 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la salida de divisas	210.045	196.480
Impuesto al valor agregado	588.082	587.153
Total activos por impuestos corrientes	798.127	783.633
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	546.405	996.808
Impuesto al valor agregado	1.037.500	920.660
Total pasivos por impuestos corrientes	1.583.905	1.917.468

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

12. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Maquinarias y equipos	14.880.160	13.195.797
Edificios	10.660.378	9.983.930
Terrenos	9.681.375	9.652.096
Activo por derecho de uso	2.084.469	-
Instalaciones	1.849.080	1.462.392
Vehículos	878.363	789.461
Muebles y enseres	612.746	454.267
Equipo de computación	437.838	388.262
Equipo de taller	401.693	388.458
Activos fijos en tránsito	1.460	112.868
Construcciones en curso	-	520.699
Maquinaria y equipo en fabricación - montaje	-	30.254
Depreciación acumulada	(13.631.460)	(11.403.145)
Total	27.856.102	25.575.339

Descripción	2019				
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Maquinarias y equipos	13.195.797	(59.130)	163.703	1.579.790	14.880.160
Edificios	9.983.930	-	108.455	567.993	10.660.378
Terrenos	9.652.096	-	-	29.279	9.681.375
Activos por derecho de uso (Ver nota 16)	-	-	2.084.469	-	2.084.469
Instalaciones	1.462.392	-	142.287	244.401	1.849.080
Vehículos	789.461	-	88.902	-	878.363
Muebles y enseres	454.267	(1.144)	138.174	21.449	612.746
Equipo de computación	388.262	(29.041)	78.617	-	437.838
Equipo de taller	388.458	-	13.235	-	401.693
Activos fijos en tránsito	112.868	-	1.124.669	(1.236.077)	1.460
Construcciones en curso	520.699	-	327.506	(848.205)	-
Maquinaria y equipo en fabricación - montaje	30.254	-	236.376	(266.630)	-
Total	36.978.484	(89.315)	4.506.393	(a) 92.000	41.487.562
Depreciación acumulada	(11.403.145)	72.428	(2.300.743)	-	(13.631.460)
Total	25.575.339	(16.887)	2.205.650	92.000	27.856.102

- (a) Durante el período 2019, la Compañía efectuó la reclasificación de los bienes inmuebles mantenidos como propiedad de inversión a las cuentas de propiedad planta y equipo por un valor de USD\$ 92.000, edificación ubicada en la ciudadela Saucos, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, valorado en USD\$62.721, y el terreno por USD\$29.279; entregado en dación de pago por parte de la Sra. Pilco Basurto Virlendy Agustina.

Descripción	2018				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	
Terrenos	9.652.096				9.652.096
Maquinarias y equipos	12.524.000		243.645	428.152	13.195.797
Edificios	9.983.930				9.983.930
Instalaciones	1.328.290		158.612	(24.510)	1.462.392
Vehículos	772.566	(162.193)	179.088		789.461
Construcciones en curso	-		546.248	(25.549)	520.699
Muebles y enseres	426.328		20.866	7.073	454.267
Equipo de taller	345.765		17.133	25.560	388.458
Equipo de computación	306.917		88.867	(7.522)	388.262
Activos fijos en tránsito	-		552.502	(439.634)	112.868
Maquinaria y equipo en fabricación – montaje	-		51.549	(21.295)	30.254
Total	35.339.892	(162.193)	1.858.510	(57.725)	36.978.484
Depreciación acumulada	(9.728.557)	159.166	(1.843.043)	9.289	(11.403.145)
Total	25.611.335	(3.027)	15.467	(48.436)	25.575.339

13. Activos por derechos de uso

La Compañía el 01 de enero del 2019 reconoció un activo por derecho de uso de los arriendos mayores a dos años, el detalle a continuación:

Proveedor	Detalle del arrendamiento	Plazo / Vigencia	Canon	% Tasa de descuento
Inmobiliaria Barriga Villavicencio Blanca Quintuña	Local comercial C.C. San Luis Shopping	5 años	4.956	8.00%
Inmobiliaria Barriga Villavicencio	Local comercial C.C. Remigio Crespo	5 años	3.000	7.99%
Inmobiliaria Barriga Villavicencio	Local comercial C.C. Multicentro	5 años	1.224	8.00%
Inmobiliaria Barriga Villavicencio	Local comercial C.C. Quicentro Sur	5 años	5.555	8.00%
Inmobiliaria Barriga Villavicencio	Local comercial C.C. El Bosque	5 años	3.224	8.00%
Inmobiliaria Barriga Villavicencio	Bodegas y oficinas Planta Guayaquil	5 años	7.385	8.00%
Inmobiliaria Barriga Villavicencio	Local comercial C.C. Policentro	5 años	2.178	8.62%
Centro Comercial El Condado S.A.	Local comercial C.C. Condado Shopping	5 años	8.851	8.78%
Administradora del Padfico S.A.	Local comercial C.C. RioCentro El Dorado	2 años	5.272	8.78%

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de los activos por derecho de uso son los siguientes:

Descripción	2019				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Bajas	Adiciones	Reclasificaciones	
Activos por derecho de uso	-	-	2.084.469	-	2.084.469
Amortización	-	-	(281.299)	-	(281.299)
Total	-	-	1.803.170	-	1.803.170
Pasivo por arrendamiento C/P	-	-	58.247	-	58.247
Pasivo por arrendamiento L/P	-	-	1.790.156	-	1.790.156
Total	-	-	1.848.403	-	1.848.403

El costo financiero de los activos por derechos de uso reconocido en el gasto durante el año 2019 fue de USD\$ 99.605

14. Propiedades de inversión

Los saldos de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldos al inicio del año	183.078	91.078
Adiciones	5.500	92.000
Trasposos de propiedades, planta y equipo	(92.000)	-
Saldos al final del año	96.578	183.078

A continuación se incluye un detalle de las propiedades de inversión medidas al costo histórico.

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Terrenos (1)	91.078	120.357
Edificios	5.500	62.721
Total	96.578	183.078

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo presentado en propiedades de inversión corresponde a terrenos propiedad de la Compañía, los cuales fueron recibidos como dación de pago por parte de clientes.

Los activos clasificados como propiedades de inversión no garantizan ninguna obligación.

15. Otros activos

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Concesiones (1)	765.455	937.646
Otras	33.575	45.603
Licencias	220.690	18
Total	1.019.720	938.267

(1) El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de concesiones se detalla a continuación:

Concesión	2019		
	Fecha inicio	Fecha final	Saldo en libros
Concesión Riocentro "Norte"	01/03/2018	29/02/2020	6.941
Concesión Paseo Shopping Playas	01/11/2018	31/10/2020	28.244
Concesión Paseo Shopping Machala	01/03/2018	29/02/2020	6.147
Concesión Mall Del Sol	01/12/2017	31/01/2023	29.397
Concesión Tienda Condado Shopping	01/09/2017	31/08/2022	29.631
Concesión Tienda Scala	28/09/2018	28/09/2025	89.026
Concesión El Recreo Plaza	19/10/2016	30/11/2026	171.305
Concesión Centro Comercial Iñaquito	01/07/2017	30/06/2022	41.945
Concesión Hipermarket Vía a La Costa	01/03/2019	28/02/2021	20.056
Concesión Riocentro "Los Ceibos"	01/03/2019	01/03/2020	3.818
Concesión Tienda "El Condado"	08/01/2019	08/01/2020	7.103
Concesión Mal del Sur	28/10/2019	27/10/2024	32.094
Concesión Portal Shopping	01/11/2019	31/10/2024	74.810
Concesión Village Plaza	01/12/2017	30/11/2019	23.963
Concesión Tienda Mall del Padfco	01/09/2016	31/08/2032	200.975
Total			765.455

2018			
Concesión	Fecha inicio	Fecha final	Saldo 31 diciembre 2018
Concesión Riocentro "Norte"	01/03/2018	29/02/2020	49.875
Concesión Riocentro "El Dorado"	01/12/2017	30/11/2019	62.720
Concesión Hipermarket Vía a La Costa	01/07/2018	30/06/2019	17.377
Concesión Paseo Shopping Playas	01/11/2018	31/10/2020	62.154
Concesión Paseo Shopping Machala	01/03/2018	29/02/2020	44.178
Concesión Mall Del Sol	01/12/2017	31/01/2023	39.482
Concesión Tienda Condado Shopping	01/09/2017	31/08/2022	40.747
Concesión Tienda Scala	28/09/2018	28/09/2025	112.451
Concesión Mall de los Andes	28/05/2015	27/05/2020	11.487
Concesión El Recreo Plaza	19/10/2016	30/11/2026	196.505
Concesión Centro Comercial Iñaquito	01/07/2017	30/06/2022	59.323
Concesión Village Plaza	01/12/2017	30/11/2019	23.963
Concesión Tienda Mall del Pacifico	01/09/2016	31/08/2032	217.384
Total			937.646

16. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores extranjeros	4.901.756	4.686.802
Proveedores nacionales	3.147.825	2.424.355
Total	8.049.581	7.111.157

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

17. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Provisiones	358.454	544.831
IESS por pagar	221.888	200.258
Otras	16.440	15.498
Total	596.782	760.587

18. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Participación trabajadores [Ver nota 19]	1.393.616	1.642.366
Vacaciones	403.671	391.939
Nómina por pagar	(5.886)	(4.169)
Décimo cuarto sueldo	109.450	105.499
Décimo tercer sueldo	54.140	48.634
Fondos de reserva	15.740	14.174
Total	1.970.731	2.198.443

19. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	1.642.366	1.579.268
Provisión del año	1.393.616	1.642.366
Pagos efectuados	(1.642.366)	(1.579.268)
Total	1.393.616	1.642.366

20. Impuestos diferidos

Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	284.859	143.200
Pérdidas por deterioro de inventarios	6.308	9.417
Total	291.167	152.617

Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de Propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Revalorización de propiedad, planta y equipo	997.650	1.093.453
Total	997.650	1.093.453

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>31 de Diciembre 2019</u>	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Pérdidas por deterioro de inventarios	9.417	-	(3.109)	6.308
Provisión beneficiarios empleados	143.200	148.000	(6.339)	284.859
Propiedad, planta y equipo	1.093.453	-	(95.803)	997.650

31 de Diciembre 2018	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Deterioro de inventarios	-	9.417	-	9.417
Provisión beneficios empleados	-	143.200	-	143.200
Propiedad, planta y equipo	1.180.667	-	(87.214)	1.093.453

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	1.962.908	2.620.919
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	(234.353)	(239.830)

21. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018

Transacciones y saldos comerciales

Año 2019

Descripción	Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A.	Esbin S.A.
Saldo inicial	31.882	20
Facturación emitida	-	-
Facturación recibida	(270.587)	(144.300)
Pagos recibidos	-	-
Pagos efectuados	241.616	133.000
Saldo final		
Cuentas por pagar	(28.971)	(11.300)
Cuentas por cobrar	-	144

Año 2018

Descripción	Inmobiliaria Barriga Villavicencio S.A.	Esbin S.A.
Saldo inicial	(455)	(1.120)
Facturación emitida	-	495
Facturación recibida	(268.125)	(135.600)
Pagos recibidos	407	(475)
Pagos efectuados	236.195	136.720
Saldo final		
Cuentas por pagar	(48)	-
Cuentas por cobrar	31.930	20

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal clave de la Entidad durante el año 2019 y 2018 asciende a USD\$ 100.145 y USD\$97.440 respectivamente.

22. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	3.298.228	2.816.594
Desahucio	982.934	733.417
Total	4.281.162	3.550.011

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	2.816.594	2.616.744
Costo de los servicios del período corriente	378.920	377.038
Costo por intereses	118.263	104.257
(Ganancias)/pérdidas actuariales	82.464	(168.502)
Ganancias sobre reducciones	(94.305)	(109.706)
Beneficios pagados	(3.601)	(3.344)
Otros	(107)	107
Saldo al final	3.298.228	2.816.594

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	733.417	720.809
Costo de los servicios del período corriente	102.281	100.943
Costo por intereses	30.397	28.442
(Ganancias)/pérdidas actuariales	151.680	(85.889)
Beneficios pagados	(34.841)	(30.888)
Saldo al final	982.934	733.417

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos 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, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	4.43%	4.25%
Tasa de incremento salarial	4.26%	1.50%
Tasa de rotación	2.68%	11.04%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2018 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos.

23. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Colchones	90.157.169	90.074.214
Bases	7.455.881	7.126.702
Almohadas	7.003.107	6.439.030
Camas y espumas	5.318.515	4.697.004
Muebles de fabricación	4.538.997	4.228.341
Complementos	2.956.334	2.698.032
Protectores	786.847	593.365
Muebles importados	978	4.858
(-) Devoluciones y descuentos en ventas	(48.301.314)	(44.627.104)
Total	69.916.514	71.234.442

Contratos con clientes

Los ingresos ordinarios reconocidos al 31 de diciembre del 2019 corresponden a contratos con clientes en los que se determinaron las obligaciones de desempeño correspondiente a la transferencia de bienes, dentro del precio de sus contratos ha identificado contraprestaciones variables como descuentos por volumen de ventas.

Descuentos: La Compañía tiene una política de otorgar el 4% de descuento de forma trimestral a un grupo de clientes que cumplen con una meta de compras por volumen.

Ingresos reconocidos relacionados con pasivos por contrato

Los ingresos reconocidos en el período se relacionan a los pasivos por contratos en función a la satisfacción de las obligaciones de desempeño:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ingresos reconocidos en el saldo de pasivo por contrato al inicio del periodo	-	-
Provisión por descuentos	58.429	-
Anticipo de clientes	37.019	342.661
Total	95.448	342.661

24. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Colchones	33.643.982	36.864.490
Bases	3.170.413	3.080.301
Almohadas	2.942.166	2.569.243
Espumas	2.927.941	2.102.610
Muebles de fabricación	1.813.358	1.722.618
Complementos	1.010.160	816.507
Protectores	672.760	620.847
Otros	278.298	189.355
Muebles importados	62.397	22.358
Variación costo estándar	9.211	4.673
Total	46.530.686	47.993.002

25. Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Nómina	5.354.362	4.904.758
Servicios básicos y fletes	3.083.109	2.595.990
Publicidad	2.712.665	2.489.537
Participación trabajadores	1.393.615	1.642.366
Amortizaciones	748.533	462.622
Servicios prestados	617.822	536.886
Mantenimiento	408.520	281.852
Otros	334.830	646.576
Asesoría y pagos notarios	256.014	263.863
Depreciaciones	238.433	221.696
Impuestos	223.249	190.364
Suministros	165.993	257.203
Gastos de gestión	67.213	62.629
Gastos de viaje	65.843	56.988
Arrendos	65.349	347.006
Combustibles	14.609	17.384
Total	15.750.159	14.977.720

26. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% (22% micro y pequeñas empresas) sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	28%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

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

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de Impuesto a la renta	7.897.152	9.306.743
Más gastos no deducibles	617.610	1.213.779
Menos Ingresos exentos y/o no objeto de impuesto a la renta	(44.438)	(45.707)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	3.852	2.357
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	6.088	6.502
Menos deducciones adicionales (i)	(1.201.556)	-
Generación y reversión de diferencias temporarias	572.923	-
Base imponible	7.851.631	10.483.674
Impuesto a la renta calculado por el 25%	1.962.908	2.620.919
Anticipo calculado	-	647.686
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	1.962.908	2.620.919

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2017 al 2019.

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía consideró como deducciones adicionales un valor por USD\$ 1.201.556, correspondiente a los siguientes beneficios tributarios:

Descripción de la deducción adicional	Normativa tributaria	Valor
Deducción adicional del 10% respecto del valor de bienes o servicios que se adquieran a proveedores calificados como artesanos.	LRTI - Artículo 10 Numeral 24	88.985
Deducción del 100% adicional de costo o gasto de depreciación de activos nuevos y productivos adquiridos a partir del año 2015. (a)	2da. Disposición transitoria LOIP y 15ta. Disposición general del RALRTI	1.112.571
Total		1.201.556

- (a) Resumen de los activos nuevos y productivos adquiridos desde el año 2015, y que forman parte de la deducción adicional:

Activos nuevos y productivos	Valor de compra
Edificios	5.129.304
Equipos de taller	236.016
Equipos de computación	109.978
Instalaciones	694.520
Maquinarias y equipos	7.616.312
Muebles y enseres	211.914
Vehículos	444.062
Total	14.442.107
Depreciación adicional 100%	1.112.571

27. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuariamente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; Y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas

naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas.
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Régimen Impositivo para Microempresas

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística.

28. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

29. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$10.628.588 dividido en diez millones seiscientos veinte y ocho mil quinientos cincuenta y ocho acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

CHAIDE Y CHAIDE S.A. efectuó un incremento de capital, por un monto de USD\$7.081.345 cuya fecha de inscripción en el registro mercantil fue el 27 de junio del 2019, el mencionado incremento se realizó utilizando el saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez.

El principal accionista de la Compañía es NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA. con el 99% de las acciones.

30. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva facultativa y estatutaria

Los accionistas podrán acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales.

31. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

32. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

33. Principales contratos

Durante el año 2019 y 2018 la Compañía tuvo vigentes los siguientes contratos:

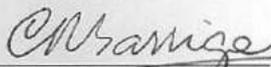
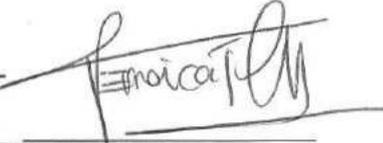
- Contrato con la Compañía Inmodiamante S.A., cuyo objeto es ceder la totalidad de los derechos de uso del local comercial número L-114, ubicado en la primera planta del Centro Comercial Scala Shopping, con una superficie total de 296,37 m², el plazo del contrato es de siete años y seis meses que rige a partir del 1 de agosto del 2018 hasta el 31 de enero del 2026, por un valor de USD\$118.548.
- Contrato con la Compañía DK Management Services S.A. cuyo objeto es ceder el derecho de uso del local N.- S1-008 del Centro Comercial Mall del Pacífico con una superficie de 153,85 m², con un plazo de quince años que rige a partir del 01 de septiembre del 2016 hasta el 31 de agosto de 2032, por un valor de USD\$246.160.
- En noviembre del 2014, se celebró la cesión de derechos otorgados por el Fideicomiso Recreo Plaza, por el uso del local comercial N.- Q-171 (asignación provisional) ubicado en el primer piso de la ampliación del centro comercial Recreo Plaza, el plazo de vigencia de la concesión es de 10 años, contados a partir de la apertura de la ampliación del Centro Comercial Recreo Plaza, por un valor de USD\$21.000 a la firma del contrato y USD\$21.000 mensuales durante 11 meses.
- Contrato con la Compañía DK Management Services S.A. cuyo objeto es ceder el derecho de uso del local N.- PB-05-06 del Centro Comercial Portal Shopping con una superficie de 119,07 m², con un plazo de cinco años que rige a partir del 01 de noviembre del 2019 hasta el 31 de octubre de 2024, por un valor de USD\$77.396.
- Contrato de arrendamiento celebrado con la Compañía Inmobiliaria Barriga Villavicencio por el uso de una bodega y oficinas cuyas áreas de construcción 1.600 m², construidas en un terreno de 3.349 m², ubicados en la Av. Juan Tanca Marengo Km 4 ½, con un plazo de tres años a partir de agosto 2017, por un canon mensual de USD\$ 7.385.
- Contrato de arrendamiento celebrado con la Compañía Centro Comercial El Condado S.A. por el derecho de uso de los locales L-205 y L-207 ubicados en la segunda planta con una superficie total de 269,88 m² del mencionado Centro Comercial. El plazo acordado es de 5 años desde el 1 de noviembre del 2019 hasta 31 de octubre del 2024, donde se acordó el pago inicial por extensión de arrendamiento de USD\$ 161.928 y un canon mensual de USD\$ 9.445 sujetos a ajustes anuales con aumento del 5%.

34. Eventos subsecuentes

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

35. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

		
Sra. Carmen Barriga Gerente General	Ing. Sofía Cruz Gerente Financiera	Ing. Verónica Tejada Contadora General