

NOTA 1 - OPERACIONES

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A. fue constituida el 15 de septiembre de 1967, en la ciudad de Quito, Ecuador, cuyo objeto social es el arrendamiento de bienes inmuebles.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S.A. comprenden: Estado de Situación Financiera, Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Análisis por rubro individual	100%
Más de 365 días de vencido	100%

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

f) Préstamos

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

g) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h) Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

i) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

j) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Participación a trabajadores

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 de acuerdo con disposiciones legales.

k) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

l) 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.

m) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

n) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 25% del capital social de la compañía, según se indica en los estatutos de la compañía.

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	-	-	-
Instituciones bancarias (intereses)	99.260		
Reconocimiento de cuentas por cobrar			
Otros	1.503.500	12.653	3.500
	<u>1.602.760</u>	<u>12.653</u>	<u>3.500</u>
 Provisión cuentas incobrables			
	<u>1.602.760</u>	<u>12.653</u>	<u>3.500</u>

NOTA 4 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos		6.366.195	5.703.950
Instalaciones	-	-	-
Subtotal	<u>0</u>	<u>6.366.195</u>	<u>5.703.950</u>
Depreciación acumulada			
Total	<u>0</u>	<u>6.366.195</u>	<u>5.703.950</u>

En el año 2019 se concluyó con la venta del terreno propiedad de la compañía, cuya promesa de compra – venta fue firmado desde el año 2018

NOTA 5 – INVERSIONES CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre la compañía presenta las siguientes inversiones a corto plazo

INVERSIONES	FECHA DE INICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIAS PLAZO	%INTERES	VALOR
INVERSION BANCO DINERS CLUB N C007798-2	23/12/2019	22/06/2020	182,00	7,25	1.000.000,00
INVERSION BANCO DINERS CLUB N C008054-2	23/12/2019	22/06/2020	182,00	7,25	500.000,00
INVERSION BANCO DINERS CLUB N C009483-2	23/12/2019	22/06/2020	182,00	7,25	1.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262086831	23/12/2019	22/06/2020	182,00	7,25	2.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262086833	23/12/2019	22/06/2020	182,00	7,25	1.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262086835	23/12/2019	22/06/2020	182,00	7,25	1.500.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262086958	23/12/2019	22/06/2020	182,00	7,25	500.000,00

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

INVERSION BCO PACIFICO N 262086961	23/12/2019	22/06/2020	182,00	7,25	3.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262086959	23/12/2019	22/06/2020	182,00	7,25	2.000.000,00
INVERSION BANCO PRODUBANCO PAV101000205268001	23/12/2019	22/06/2020	182,00	6,50	500.000,00
INVERSION BANCO PRODUBANCO PAV101000204927001	16/12/2019	15/04/2020	121,00	5,50	1.008.792,78
INVERSION BANCO DINERS CLUB N C015180	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,55	2.300.068,19
INVERSION BANCO DINERS CLUB N C1015179	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,55	2.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262085793	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,85	500.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262085795	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,85	500.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262085797	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,85	1.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262085798	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,85	1.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262085800	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,85	1.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262085801	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,85	2.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262085805	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,85	2.000.000,00
INVERSION BCO PACIFICO N 262085808	16/12/2019	14/04/2020	120,00	6,85	3.000.000,00
INVERSION BANCO PICHINCHA C106115.00.00	16/12/2019	15/04/2020	121,00	6,95	1.000.000,00
INVERSION BANCO PICHINCHA C105307.00.00	01/10/2019	30/03/2020	181,00	7,25	1.000.000,00
INVERSION BANCO PRODUBANCO PAV1010001204873001	16/12/2019	15/04/2020	121,00	5,50	2.000.000,00
INVERSION BANCO PRODUBANCO PAV101000190701003	23/12/2019	22/06/2020	182,00	6,50	500.000,00
TOTAL					33.808.860,97

Al 31 de diciembre la compañía mantiene un aporte futura capitalización que asciende a 60.000 Usd, así como la inversión en acciones en la compañía RACALEC C. A. mismas que representan el 99% sobre la proporción de participación accionaria y poder de voto.

NOTA 6 – OBLIGACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019
Inmobiliaria Mglands	Préstamo cxp	Ecuador	Menor a un año	6.667
Racalec CA	Préstamo cxp	Ecuador	Menor a un año	19.308.861
				19.315.528

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar:			
Nacionales	43		307
Exterior			
Varios	1.000	127.973	177.026
	<u>1.043</u>	<u>127.973</u>	<u>177.333</u>
Otras cuentas por pagar:			
	<u>1.043</u>	<u>127.973</u>	<u>177.333</u>

Los valores incluidos en Varios, corresponde a provisiones de gastos como el servicio de auditoría.

NOTA 8 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	204.961	14.465	
Impuestos por pagar último mes	2	7.814	27
	<u>204.963</u>	<u>22.279</u>	<u>27</u>

NOTA 9- PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US\$ 3.196 dividido en 3.196 acciones de un valor de US\$ 1 cada una.

NOTA 10 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

COMERCIAL INDUSTRIAL ECUATORIANA S. A.**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

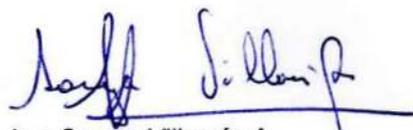
	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidad (pérdida) antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	10.752.583	59.218
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta	-	-
Base para participación de utilidades	10.752.583	59.218
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades		
Utilidad antes de impuesto a la renta	10.752.583	59.218
Amortización perd. Años anteriores		(21.917)
Gastos no deducibles	26.339	28.451
Ingresos excentos	(10.655.770)	
Gastos para generar ingresos excentos	793.037	
Base tributaria	916.189	65.752
Impuesto a la renta del año	229.047	14.465
Anticipo declarado año anterior	(7.233)	
Anticipo pagado, retenciones del impuesto a la renta, crédito tributario años anteriores	(16.854)	
Impuesto a pagar (crédito tributario)	204.961	14.465

El ingreso excento presentado en la conciliación del año 2019, corresponde de acuerdo a la reglamentación tributaria, a la venta ocasional del inmueble.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 20 de 2020, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Ing. Soraya Villacrés A.
Contadora General
Ruc 1710035930001