

ECUAELECOMMERCE S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019
Activo		
Activo corriente		
Efectivo en bancos	4	36
Otras cuentas por cobrar		1,261
Impuestos por cobrar, neto	5	72,436
Total activo		73,733
Pasivo y patrimonio		
Pasivo corriente		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	80,382
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	7,916
Impuestos por pagar	5	65
Total pasivo		88,363
Patrimonio		
Capital emitido		800
Aportes para futuras capitalizaciones		2,194,537
Pérdidas acumuladas		(2,209,967)
Total patrimonio	9	(14,630)
Total pasivo y patrimonio		73,733



Jesús Avila
Representante Legal

Henry Ruiz
Contador General

ECUAELECOMMERCE S.A.

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Ingresos provenientes de acuerdos con clientes	10	37,051
Costo operacionales	12	<u>(31,312)</u>
Utilidad bruta		<u>5,739</u>
Gastos de operación:		
Gastos de venta	13	(80,105)
Gastos de administración	14	<u>(133,134)</u>
Pérdida en operación		<u>(207,500)</u>
Otros ingresos	11	70,048
Otros gastos	15	<u>(14,070)</u>
Pérdida neta del ejercicio		<u>(151,522)</u>



Jesús Avila
Representante Legal



Henry Ruiz
Contador General

ECUAELECOMMERCE S.A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Aportes para futuras capitalizaciones	Pérdidas acumuladas	Total Patrimonio
Saldo Al 31 de diciembre de 2018	800	-	(2,058,445)	(2,057,645)
Más (menos):				
Aportes para futuras capitalizaciones	-	2,194,537	-	2,194,537
Pérdida neta del año	-	-	(151,522)	(151,522)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	2,194,537	(2,209,967)	(14,630)



Jesús Avila
Representante Legal

Henry Ruiz
Contador General

ECUAELECOMMERCE S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(151,522)
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-	
Depreciaciones	5,787
Baja de muebles y equipos	11,418
Utilidad en venta de muebles y equipos	(4,896)
Beneficio a empleados a largo plazo	(7,101)
Provisión para intereses por préstamos	(37,625)
Variación en capital de trabajo	
Variación de activos – (aumento) disminución:	
Deudores comerciales, neto	52,158
Anticipo a proveedores	3,229
Gastos pagados por anticipado	871
Impuestos por recuperar	51
Inventarios	21,594
Otras cuentas por cobrar	8,203
Variación de pasivos – aumento (disminución)	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(616,117)
Anticipos de clientes	(48,919)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(9,769)
Impuestos por pagar	(7,128)
Beneficios a empleados	(26,057)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(805,823)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Venta de muebles, instalaciones y equipos	8,516
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	8,516
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aportes para futuras capitalizaciones	2,194,537
Pago de préstamos	(1,414,500)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	780,037
Disminución neta del efectivo en bancos	(17,270)
Efectivo en bancos:	
Saldo al inicio	17,306
Saldo al final	36



Jesus Avila
Representante Legal



Henry Ruiz
Contador General

ECUAELECOMMERCE S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en dólares de los E.U.A.

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

Ecualecommerce S.A. (una compañía anónima constituida en Ecuador y subsidiaria de S.A.C.I. Falabella de Chile) fue constituida el 15 de octubre del 2014 en la ciudad de Quito, la compañía tiene como actividad principal el comercio electrónico al por menor excepto vehículos automotores y motocicletas bajo la marca “Linio”. El objeto social de la compañía es ser intermediaria entre el ofertante y el demandante facilitando la relación compra - venta a través de los medios electrónicos. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el comercio electrónico.

A inicios del año 2019, S.A.C.I Falabella de Chile, tomó la decisión de liquidar la Compañía durante el año 2019, y como parte de dicho plan la subsidiaria en Ecuador dio de baja los accesos para los clientes y proveedores a los portales web de linio.com.

Los procedimientos legales locales necesarios para completar la liquidación efectiva de la Compañía en Ecuador se llevan a cabo con la asistencia de los asesores legales locales de conformidad con las leyes y regulaciones ecuatorianas, y de acuerdo a la mejor estimación de la Administración, se completará durante el año 2020. Actualmente la Compañía se concentra principalmente en la liquidación y recuperación de impuestos pagados en exceso, que de acuerdo con el criterio de la administración y de sus asesores tributarios estos impuestos son recuperables.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía el 14 de febrero de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base contable de una entidad en liquidación, esto es reconociendo activos y pasivos a su valor estimado de recuperación y pago.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Bases contables de liquidación. -

Para el caso de la Compañía, que es una entidad en proceso de liquidación voluntaria, no existen normas y prácticas contables que deben aplicarse, y a la fecha no se ha iniciado el proceso de liquidación formal de la Compañía. Sin embargo, se han realizado los ajustes que son posibles estimar y que se consideran pertinentes en un proceso de liquidación voluntaria.

(b) Efectivo en bancos. -

Se registra a su valor nominal.

(c) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas. -

Las cuentas por pagar a acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance que surgen de eventos pasados y se encuentran valoradas a al valor que la Compañía pagará a los deudores para extinguir la obligación con los mismos o para transferir esta obligación a un tercero que asuma la misma.

La administración de la Compañía considera que estas cuentas por pagar se extinguirán a través de la liquidación de estas obligaciones con sus acreedores comerciales, otras entidades y cuentas por pagar a compañías relacionadas directamente.

(d) Provisiones y contingencias. -

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(e) Impuestos. -

Los impuestos indirectos por recuperar se miden por los importes que se espera recuperar de la autoridad fiscal hasta la fecha de liquidación y cierre de la Compañía. Los pasivos por impuestos corrientes por pagar se miden por los importes que se espera pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

(f) Reconocimiento de ingresos provenientes de acuerdos con clientes. -

Los ingresos por venta de bienes y comisiones se reconocen cuando se transfiere al cliente el control de los bienes o servicios por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de dichos bienes o servicios.

Los criterios específicos de reconocimiento de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de bienes

Se reconoce cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y esto sucede generalmente, cuando es entregado y aceptado el bien por parte del cliente.

Ingresos por comisiones

Los ingresos por servicios de comisiones por cierre de operaciones comerciales entre sellers y compradores se reconocen cuando se ha cerrado la transacción de compra - venta de un artículo en la plataforma de E-commerce de la Compañía.

Estas comisiones son medidas de acuerdo con tasas de comisiones definidas con el seller de acuerdo al artículo vendido. El período promedio de cobro es de una semana a partir del cierre de la transacción.

(g) Reconocimiento de costos y gastos. -

Se registran al costo. 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 en el que se conocen.

(h) Compensación de saldos. -

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

4. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 el efectivo en bancos se formaba de depósitos en cuentas bancarias locales, denominadas cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad y no generan intereses:

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 los impuestos por cobrar y por pagar se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>
Por cobrar:	
Crédito tributario de impuesto a la renta (Ver Nota 7)	88,038
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA	157,794
Impuesto al Valor Agregado – IVA	156,274
	<u>402,106</u>
Menos:	
Provisión por crédito tributario de impuesto a la renta	(60,533)
Provisión por crédito tributario de IVA	(269,137)
	<u>72,436</u>
Por pagar:	
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA	3
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	62
	<u>65</u>

6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se forman de la siguiente manera:

		<u>2019</u>
Proveedores marketplace	(1)	5,524
Proveedores locales	(2)	12,144
Provisiones	(3)	45,812
Otras cuentas por pagar		16,902
		<u>80,382</u>

- (1) Corresponden a obligaciones pendientes de pago a sellers y que conforme los términos y condiciones de marketplace, se liquidan a 15 días después de entregada la mercadería al cliente final, descontando de su precio de venta la respectiva comisión acordada.
- (2) Se componen de saldos por pagar por facturas recibidas de los proveedores que no generan intereses y el término de pago es hasta 90 días.
- (3) Corresponden a provisiones por facturas pendientes de recibir, relacionados con servicios que no han sido facturados por el proveedor.

7. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 los saldos por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	Vencimiento	2019
R-SC Internet Services C.A.	Servicios	Venezuela	Costos regionales	90 días	4,931
Linio Colombia S.A.S	Reembolsos	Colombia	Reembolsos de gastos	90 días	2,697
Linio Asia Ltd.	Servicios	China	Costos regionales	90 días	288
					7,916

8. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una conciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria es como sigue:

	2019
Pérdida antes de impuesto a la renta	(151,522)
Mas (menos):	
Gastos no deducibles	24,863
Otros resultados integrales	-
Perdida tributaria	(126,659)
Tasa legal de impuesto	25%
Impuesto a la renta causado	-
Menos:	
Retenciones del año	(2,999)
Retenciones de años anteriores	(85,039)
Impuesto a la renta por cobrar (Ver Nota 5)	(88,038)

9. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019, la composición accionaria fue como sigue.

Nombre de accionista	Número de participaciones	Participación %	Capital emitido
Jade 1364 GMBH & Co. Zehnte Verwaltungs KG	799	99,88%	799
Jade 1364 GMBH	1	0,12%	1
	800	100%	800

Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

10. INGRESOS PROVENIENTES DE ACUERDOS CON CLIENTES

Durante el año 2019 los ingresos provenientes de acuerdos con clientes se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>
Mercaderías		16,786
Servicios	(1)	20,256
		<u>37,051</u>

- (1) Corresponden a los ingresos relacionados con ventas marketplace que se descuentan directamente de los pagos realizados a los sellers. Estos ingresos están compuestos por comisiones, servicios de envío y otros servicios de comarketing.

11. OTROS INGRESOS

Durante el año 2019 los otros ingresos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>
Reverso de intereses	37,625
Por diferencial cambiario	10,861
Utilidad en venta de activos fijos	4,896
Reverso provisión laboral	4,523
Otros	12,143
	<u>70,048</u>

12. COSTOS OPERACIONALES

Durante el año 2019, los costos operacionales formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>
Inventario		15,493
Servicios	(1)	15,819
		<u>715,840</u>

(1) Incluyen costos para la prestación de servicios marketplace y que son como sigue:

	<u>2019</u>
Costos de recaudación	9,051
Costos logísticos	6,313
Otros	455
	<u>15,819</u>

13. GASTOS DE VENTA

Durante el año 2019, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>
Sueldos y beneficios sociales	67,485
Promoción y publicidad	11,950
Gastos de gestión y viajes	670
	<u>80,105</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante el año 2019, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>
Honorarios profesionales	55,798
Sueldos y beneficios sociales	39,424
Mantenimientos y reparaciones	7,378
Servicios públicos	7,037
Depreciación	5,787
Impuestos y contribuciones	2,380
Servicios bancarios	2,375
Gastos de gestión y viajes	1,820
Otros	11,135
	<u>133,134</u>

15. OTROS GASTOS

Durante el año 2019, los otros gastos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>
Baja de activos fijos	11,418
Otros	2,652
	<u>14,070</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.