



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Socios de  
COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros*****Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de **COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

***Fundamento de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión..

***Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros***

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2018, son emitidos por separado.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737



**Jorge Loja Criollo**  
Socio  
Registro CPA. No. 25.666



**Priscila Morocho Moran**  
Supervisora  
Registro CPA. No. 35.849

Cuenca, 13 de marzo de 2019

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Activos financieros corrientes:		
▪ Efectivo	4	14.746
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	10.169
Impuestos y pagos anticipados	6	10.588
Maquinaria disponible para la venta	7	<u>6.500</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>42.003</b>
Propiedades y equipos	8	<u>455.685</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>497.688</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	9	731
Beneficios de empleados corriente	10	2.283
Impuestos y retenciones por pagar		<u>687</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.701</b>
Beneficios de empleados no corriente	11	16.706
Garantías arriendos		<u>4.113</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>24.520</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social	12	6.160
Reservas		26.051
Resultados adopción NIIF		436.713
Resultados acumulados		<u>4.244</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>473.168</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>497.688</u></b>

  
 Econ. Edmundo Pauta Merchán  
 Gerente General

  
 CPA. Diana Limaico Sarmiento  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ventas netas	13	70.306
<b>Gastos operativos</b>		
Gastos de administración	14	( 39.303 )
Gastos de ventas	15	( 30.887 )
<b>Utilidad operativa</b>		116
Gastos financieros		( 87 )
Otros ingresos		5.267
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		5.296
Participación empleados	16	( 794 )
Impuesto a la renta	16	( 258 )
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>4.244</u>
<b>Utilidad por acción</b>		<u>0,68</u>



**Econ. Edmundo Pauta Merchán**  
Gerente General



**CPA. Diana Limaico Sarmiento**  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Capital Social	Legal	Reserva . . . .	capital	adopción NIF	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	616	1.426	24.625	442.257	6.257	475.181
Impuesto a la renta, 2017					(2.388)	( 2.388)
Participación empleados, 2017					( 938)	( 938)
Distribución de dividendos					(2.931)	( 2.931)
Aumento de capital social	5.544					0
Resultado integral total					4.244	4.244
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6.160	1.426	24.625	436.713	4.244	473.168

Econ. Edmundo Pauta Merchán  
 Gerente General



CPA. Diana Limaico Sarmiento  
 Contadora General



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	NOTAS	(US dólares)
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido de clientes		70.144
Efectivo recibido por otros conceptos		4.942
Efectivo pagado a proveedores y empleados		( 64.122)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		( 3.326)
Efectivo pagado por gastos financieros		( 87)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>7.551</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
		<u>0</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Pago de dividendos		( 2.931)
Préstamos recibidos - pagados, neto		<u>140</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		( 2.791)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		4.760
Efectivo al inicio del año		<u>9.986</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>14.746</u>

  
 Econ. Edmundo Pauta Merchán  
 Gerente General

  
 CPA. Diana Limaico Sarmiento  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	NOTAS	(US dólares)
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido de clientes		70.144
Efectivo recibido por otros conceptos		4.942
Efectivo pagado a proveedores y empleados		( 64.122 )
Pago participación laboral e impuesto a la renta		( 3.326 )
Efectivo pagado por gastos financieros		( 87 )
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>7.551</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
		<u>0</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Pago de dividendos		( 2.931 )
Préstamos recibidos - pagados, neto		<u>140</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		( 2.791 )
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		4.760
Efectivo al inicio del año		<u>9.986</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>14.746</u>



Econ. Edmundo Pauta Merchán  
Gerente General



CPA. Diana Limaico Sarmiento  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.**

**ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN**  
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		4.244
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Depreciaciones	8	3.091
Provisión beneficios sociales	10	760
Provisión jubilación patronal y desahucio	11	2.642
Provisión participación empleados	16	794
Provisión impuesto a la renta	16	<u>258</u>
Subtotal		<u>11.789</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento en clientes		( 162 )
Disminución en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		275
Disminución en proveedores y cuentas por pagar		( 25 )
Disminución en beneficios sociales		( 967 )
Pago participación empleados		( 938 )
Pago de impuesto a la renta		( 2.388 )
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		( 151 )
Aumento en otros pasivos		<u>118</u>
Subtotal		<u>( 4.238 )</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>7.551</u>

  
 Econ. Edmundo Pauta Merchán  
 Gerente General

  
 CPA. Diana Limaico Sarmiento  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Comercializadora Enmanuel Cía. Ltda., fue constituida el 29 de junio de 1988, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad económica principal es la administración de muebles e inmuebles en general, comercialización, exportación e importación de electrodomésticos, línea blanca, artículos de decoración y demás complementos para el hogar y la oficina.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Luis Cordero 9-55 entre Gran Colombia y Bolívar, edificio conocido como Pasaje Hortensia Mata.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**Operaciones**

La Compañía se dedica al arrendamiento de bienes inmuebles de locales comerciales, para lo cual celebra contratos de arrendamiento en el que se especifican la fecha de suscripción, la vigencia, el canon, y la garantía que se entrega por el uso del inmueble.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

**Bases de preparación**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**Activos y pasivos financieros**

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a terceros, a empleados, a partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Cuentas por cobrar comerciales; están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La Compañía registra provisión por incobrabilidad con cargo a resultados.

Pasivos financieros: Se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar. Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características

**Efectivo**

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****Propiedad, planta y equipos**

Están registradas a su valor razonable; y, los inmuebles a su valor revaluado. Los activos adquiridos posteriores a la fecha del 11eavalúo, están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, maquinaria, muebles y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

**Activo no corriente disponible para la venta**

**Reconocimiento y medición:** Corresponde a una maquinaria comprada a una fábrica de textiles que se encontraba en liquidación, el cual se mantiene con la finalidad de obtener ingresos fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado.

Los activos clasificados como mantenidos para la venta se valoran al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un activo disponible para la venta son determinadas comparando el precio de la venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

**Beneficios a los empleados**

**Beneficios a corto plazo:** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

**Jubilación patronal:** El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

**Desahucio:** El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

**Capital social**

Las participaciones (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Reconocimiento de ingresos ordinarios**

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

**Servicios prestados:** los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios, y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

**Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Costos financieros:** El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

**Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

**Impuesto a la renta corriente:** Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% para microempresas sobre las utilidades gravables.

**Impuesto a la renta diferido:** Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

**Exposición tributaria:** Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

**Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral en las utilidades anuales.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****4. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018, el efectivo está conformado como se detalla:

		(US dólares)
Caja		1.489
Bancos	(a)	<u>13.257</u>
Total		<u>14.746</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018, representa fondos que la Compañía mantiene en la cuenta corriente del Banco Bolivariano C. A.

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		(US dólares)
Clientes no relacionados	(a)	9.514
Clientes relacionados	(nota 17)	325
Provisión para cuentas incobrables		( <u>129</u> )
Subtotal clientes		9.710
Anticipo a proveedores		315
Otras cuentas por cobrar		<u>144</u>
Total		<u>10.169</u>

(a) Corresponde a cuentas por cobrar a arrendatarios por facturas de venta pendientes de cancelación, no generan intereses.

**6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2018, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

		(US dólares)
Retenciones de clientes		9.939
Seguros pagados por anticipado		<u>649</u>
Total		<u>10.588</u>

**7. MAQUINARIA DISPONIBLE PARA LA VENTA**

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a una maquinaria comprada a una fábrica textil que se encontraba en liquidación, misma que se espera vender.

**8. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedad y equipo y su movimiento durante el año 2018, fue el siguiente:

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	% Deprec.	Saldos al 31-dic-17	Adiciones (US dólares)	Saldos al 31-dic-18
Terrenos		356.629		356.629
Edificios	2,50%	132.020		132.020
Muebles y enseres	10%	1.242		1.242
Equipos de computación	33,33%	<u>1.581</u>	<u>0</u>	<u>1.581</u>
Subtotal		491.472	0	491.472
Depreciación acumulada		( 32.696 )	( 3.091 )	( 35.787 )
Total		<u>458.776</u>	( 3.091 )	<u>455.685</u>

Durante el año 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía el valor en libros no excede al valor recuperable.

**9. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

	(US dólares)
Proveedores	591
Partes relacionadas (nota 17)	<u>140</u>
Total	<u>731</u>

**10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	(US dólares)
Participación empleados	794
Beneficios sociales	760
Sueldos por pagar	<u>729</u>
Total	<u>2.283</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante el año 2018, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, 31	518
Provisiones	2.704
Pagos	( 2.462 )
Saldo final, diciembre 31	<u>760</u>

**11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal y desahucio del ejercicio 2018, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 10% anual, tasa que corresponde al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

mercado local, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 2 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 4,11%. El movimiento de estas cuentas, durante el año 2018, fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio (US dólares)	Total (US dólares)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.659	3.405	14.064
Provisión	<u>1.554</u>	<u>1.088</u>	<u>2.642</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>12.213</u>	<u>4.493</u>	<u>16.706</u>

**12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social suscrito y pagado de La Compañía es de USD 6.160 conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**13. VENTAS NETAS**

Las ventas netas por operaciones continuas durante el año 2018, fueron originadas como sigue:

	(US dólares)
Arriendos	64.849
Mantenimiento	<u>5.457</u>
Total	<u>70.306</u>

**14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante el año 2018, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Honorarios, comisiones y dietas	27.560
Impuestos, contribuciones y otros	3.599
Depreciaciones	3.091
Jubilación patronal y desahucio	2.642
Seguros	1.529
Notarios y registradores de la propiedad	411
Otros gastos menores	<u>471</u>
Total	<u>39.303</u>

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****15. GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas durante el año 2018, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Sueldos y beneficios sociales	16.569
Servicios básicos	7.517
Aporte patronal	1.767
Mantenimiento locales	1.493
Bono por eficiencia	900
Bono por navidad	300
Otros gastos menores	<u>2.341</u>
Total	<u>30.887</u>

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2018, de la siguiente manera:

	(US dólares)
Utilidad contable	5.296
(-) provisión participación empleados	( 794 )
(-) Beneficio tributario, microempresa	( 11.270 )
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>7.939</u>
Base imponible para impuesto a la renta	1.171
Impuesto a la renta corriente	<u>258</u>
Retenciones del año actual	(nota 6) <u>3.493</u>
Retenciones de años anteriores	(nota 6) <u>6.703</u>

**17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	<u>Tipo de relación</u>	(US dólares)
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Manuel Emilio	(nota 5)	<u>325</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Edmundo Pauta Merchán	Administrador (nota 9)	<u>140</u>
<u>Compras</u>		
Tito Enmanuel Pauta Merchán	Socio	<u>18.000</u>

**18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de arriendo que amparan los ingresos, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

**COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2018.

**19. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 13 de marzo de 2019 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 o que requieran ajustes o revelación.

---

COMERCIALIZADORA ENMANUEL CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS  
EN EL CONTROL INTERNO

POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018