

COMPAÑÍA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. COMREIVIC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. COMREIVIC, es una Compañía Limitada constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador el 10 de Diciembre de 1986 con un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha. Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Avda. Granados E14 947 y De las Azucenas.

El objeto principal es la comercialización de maquinaria pesada, como representante de las marcas Doosan, Fiatallis, JCB, Ammann. Adicionalmente, presta servicio técnico y provee repuestos para las maquinarias que comercializa.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 61 y 51 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Adopción por primera vez de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para las PYMES y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2018, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió el Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), conforme a la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009, de 13 de septiembre de 2019, que en su Art. 2 señala que todas las compañías y entes definidos así como también las compañías auditoras externas, sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que no se encuentren inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, para efectos del registro y preparación de sus estados financieros, si así lo prefieren, podrán aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), acogiéndose a lo establecido en la sección 35 de dicha norma, "Transición a la NIIF para las PYMES", en esta sección se señala se aplicará a una entidad que adopte por primera vez la NIIF para las PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las NIIF completas o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus

normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2018, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Desde el 1 de enero del 2019, los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para las PYMES el año 2018, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2018.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las PYMES que se establece en la Sección 35.

- **Conciliación entre NIIF para las PYMES y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF** - La Administración de la Compañía no ha determinado un impacto material de la transición a las NIIF para las PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados.
- **Reclasificaciones** - Ciertas cifras de los estados financieros del año 2018 fueron reclasificadas para hacerlas comparables con la presentación del año 2019.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles U.S. dólares, excepto cuando se especifica lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valorados al costo promedio.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles, equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

2.7.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - 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 imponderables. 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía 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.

2.9 Beneficios a trabajadores

2.9.1 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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- 2.9.2 Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.10 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.
- 2.10.1 La Compañía como arrendataria** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.
- 2.11 Reconocimiento de 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.
- 2.11.1 Venta de bienes** - Se reconocen 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.
- 2.11.2 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.
- 2.12 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 en el que se conocen.
- 2.13 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.
- 2.14 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.15 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.15.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.15.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.15.3 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.15.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.16 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

2.16.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.16.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos

futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Bancos	261	432
Caja Chica	4	4
Total	265	436

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Cuentas por cobrar comerciales:	6,021	7,821
Provisión incobrables	(266)	(381)
Total cuentas por cobrar comerciales	5,755	7,440
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas:		
Acuacultora Ecuatoriana del Pacífico	378	-
Cuentas por cobrar Palpailon	770	292
Cuentas por cobrar Guaisa	667	240
Cuentas por cobrar Multihabitat	143	53
Cuentas por cobrar Construbussi	133	101
Cuentas por cobrar Construpacific	71	43
Cuentas por cobrar Acualosa	25	25
Oleaginosas del Pacífico OLEAPACIFIC	10	-
Cuentas por cobrar OGT	7	7
Total cuentas por cobrar relacionadas	2,204	761
Cuentas por cobrar empleados	87	53
Total otras cuentas por cobrar	2,291	814
Total	8,046	8,254

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas:

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Saldos al comienzo del año	381	338
Provisión del año	42	43
Bajas del año	(157)	
Saldos al fin del año	266	381

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

6. INVENTARIOS

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Importaciones en tránsito	1,740	1,999
Inventario de maquinaria	2,267	2,240
Inventario de repuestos maquinaria	2,057	1,293
Inventario maquinaria en adjudicación	370	370
Inventario de repuestos vehiculos	306	313
Inventario de lubricantes	18	9
Inventario de vehiculos	-	289
Provisión por obsolescencia	(250)	(250)
Total	6,508	6,263

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Terrenos y edificaciones	7,974	7,974
Vehículos	452	179
Muebles y enseres	240	240
Equipos de computación	144	101
Equipos de oficina	25	25
Equipos y vehículos para alquiler	381	381
Herramientas	-	-
Construcciones en curso	424	-
Total activos	9,640	8,900
Menos depreciación acumulada	1,569	1,353
Total	8,071	7,547

Los movimientos de propiedad y equipo fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre <u>2019</u>	Al 31 de diciembre <u>2018</u>
Saldo inicial	7,547	7,632
Adiciones	740	157
Bajas		(54)
Depreciación	(216)	(188)
Saldo final	8,071	7,547

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Corresponden a valores entregados por Comreivic S.A., para la operación de Comreivic SAC (Peru), valores sobre los cuales no existe un plazo definido de cobro de intereses ni capital, debido a que existe la intención de los Accionistas de capitalizar este valor en su totalidad.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre <u>2019</u>	Al 31 de diciembre <u>2018</u>
Proveedores locales	2,823	1,438
Otras cuentas por pagar	35	6
Total	<u>2,858</u>	<u>1,444</u>

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores, por adquisición de bienes y servicios para la operación de la compañía. El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30, 60 y 90 días desde la fecha de la factura, en función a las negociaciones con proveedores.

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

	Al 31 de diciembre <u>2019</u>	Al 31 de diciembre <u>2018</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario en Renta por – ISD	152	-
Total	<u>152</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	227
Impuesto al valor agregado – IVA	135	266
Retenciones en la fuente de IVA	10	8
Retenciones en la fuente Renta	25	18
Total	<u>170</u>	<u>519</u>

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gastos por impuestos a la renta corriente, es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,033	3,866
Gastos no deducibles	78	199
Diferencia Temporal y Patronal y Desahucio	90	0
Utilidad gravable	<u>1,201</u>	<u>4,065</u>
Impuesto a la renta causado 25% (2019), (2018)	<u>300</u>	<u>1,016</u>
Anticipo calculado (1)	<u>0</u>	<u>53</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>300</u>	<u>1,016</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2019.

10.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Saldo al comienzo del año	227	81
Provisión del año	300	1,016
Pagos efectuados	(679)	(870)
Saldo al fin del año	<u>(152)</u>	<u>227</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al impuesto a la renta, anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

10.4 Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que

determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

10.5 Aspectos tributarios

Las siguientes son algunas reformas tributarias constantes en la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que se publicó el martes 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial No 111:

IMPUESTO A LA RENTA (IR)

- Se elimina el pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.
- Reducción del 10% de IR del 2019 para contribuyentes cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo y estén domiciliados en: Carchi - Chimborazo - Imbabura - Cotopaxi - Bolívar - Cañar - Tungurahua - Azuay - Loja
- Se grava los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras con una base de 40% del dividendo recibido.

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

- Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla.

DEDUCCIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

- Las personas que tengan ingresos netos mayores a USD 100.000 al año no podrán deducir sus gastos personales del IR, únicamente se considerará objeto de deducción el pago por salud en casos de enfermedades catastróficas, huérfanas o raras.
- Deducción del 100% por costos y gastos por publicidad o patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
- Deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales hasta 150%.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Participación a trabajadores	183	682
IESS por pagar	39	38
Sueldos por pagar	15	43
Beneficios sociales	31	22
Otros		
Total	268	785

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 o contables.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de mercado - Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La Compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo - La Compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios - La Compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés - El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La Compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2018.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Riesgo de liquidez - La Gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta de Socios ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y

de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivo-proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	265	436
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	8,046	8,254
Total	8,311	8,690
Pasivos financieros:		
Obligaciones bancarias	4,141	4,895
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	2,858	1,444
Otros Pasivos no corrientes	184	0
Total	7,183	6,339

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración consideran que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Jubilación Patronal	444	407
Bonificación por desahucio	410	405
Total	854	812

13.1 Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Corresponde a obligaciones bancarias con el Banco del Pacifico, con vencimiento hasta 36 meses y una tasa de interés promedio del 8.95%. Esto fue utilizado para la adquisición de inventarios.

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Obligaciones bancarias con el Banco del Pacifico	<u>4,141</u>	<u>4,895</u>
Deuda corriente	<u>2,175</u>	<u>1,863</u>
Deuda no corriente	<u>1,966</u>	<u>3,032</u>

15. PATRIMONIO

15.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social autorizado consiste en 33,809 participaciones de US\$40.00 valor nominal unitario las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

15.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS NETAS:		
Maquinaria	10,538	17,648
Repuestos	3,878	3,563
Automotores	443	489
Servicio técnico	424	284
Intereses de financiamiento	236	78
TOTAL	<u>15,519</u>	<u>22,062</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
COSTO DE VENTAS:		
Maquinaria	(7,607)	(12,000)
Repuestos	(2,467)	(1,794)
Vehiculos	(367)	(420)
Servicio técnico	(198)	(150)
TOTAL	(10,639)	(14,364)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:		
Sueldos y comisiones	(1,445)	(1,227)
Mantenimientos y reparaciones	(153)	(320)
Gastos de viajes y gestión	(276)	(211)
Participación a trabajadores	(182)	(682)
Transportes	(186)	(115)
Otros gastos	(1,054)	(833)
TOTAL	(3,296)	(3,388)

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de transacción con relacionadas es como sigue:

Por venta de repuestos y servicio técnico	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Guaisa	63	10
Palpailon	32	25
Total	95	35

19. COMPROMISOS

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019, se detallan a continuación:

Doosan Infracore Corporate Limited - Con fecha 22 de diciembre de 2008, se renovó el Contrato de Distribución con la compañía Doosan Infracore Corporate Limited, domiciliada en Corea; mediante el cual, se le otorga a Comreivic S.A. en carácter no exclusivo, el derecho de venta y servicio de los productos que fabrica Doosan, en el territorio de la República del Ecuador por el período de un año, con caducidad automática a menos que cualquiera de las partes haya emitido un comunicado de aviso con tres meses de anticipación.

Comreivic S.A. deberá realizar las reparaciones y cambio de repuestos cubiertos dentro de la garantía para su posterior compensación con dinero en las tarifas de servicio establecidas. Los repuestos a utilizar deben ser originales Doosan.

CNH Latin América Ltda. - Con fecha 2 de febrero de 2006, se firmó el Contrato de Distribución con la compañía CNH Latin América Ltda., domiciliada en Brasil; mediante el cual, se le otorga a Comreivic S.A. en carácter no exclusivo, el derecho de prestar los servicios de comercialización, reventa y post-venta de las maquinarias y equipos para la construcción que fabrica CNH, en el territorio de la República del Ecuador en un plazo indeterminado, pudiendo ser rescindido por escrito por cualquiera de las partes con 120 días de anticipación.

Comreivic S.A. recibirá el reembolso por parte de CNH por los servicios técnicos prestados en garantía, de acuerdo a los criterios especificados en el manual de garantías tanto para repuestos como para servicios. El stock de maquinaria y repuestos debe ser compatible con las necesidades del mercado, a la vez que se debe presentar previsiones de ventas cada vez que CNH lo requiera, a fin de programar la fabricación.

Ammann Czech Republic a.s. - Con fecha 1 de marzo de 2008, se firmó el Certificado de Plenos Poderes con la compañía Ammann Czech Republic a.s., domiciliada en República Checa; mediante el cual, nombra a Comreivic S.A. como su representante oficial en la venta de sus productos en el territorio de la República del Ecuador; con vigencia de un año y opción de ser prolongados. El mencionado contrato ha sido renovado y se mantiene vigente hasta la fecha de presentación de los estados financieros.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Si bien las operaciones de la Corporación se han reducido, la comercialización de productos de primera necesidad para el consumo de la población, hace que los ingresos presenten cierta estabilidad.

La Administración de la Compañía ha activado sus planes de continuidad de negocio, está evaluando permanentemente esta situación y ha definido como prioridades principales las siguientes:

- Se proporciona seguridad ante infecciones para los trabajadores que deben estar físicamente en las oficinas, se emite comunicaciones regulares y transparentes que aseguren que los empleados estén alineados con las políticas gubernamentales en curso.
- Mantener en contacto con proveedores y a los clientes informados de los impactos en la entrega recepción de productos y/o servicios.
- Revisar los términos condiciones de préstamos y contratos con los acreedores e inversores.
- Rediseñar estrategias para mantener la continuidad del negocio, evaluando la liquidez a corto plazo, considerar como afecta la crisis a los presupuestos y planes del negocio, monitorear iniciativas de soporte de los gobiernos locales y extranjeros.

- Ejecutar estrategias revisadas, revisar y renovar planes de continuidad del negocio, tomar decisiones y acciones durante la crisis con mentalidad de recuperación

Estas circunstancias podrían impactar el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados resumidos no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

21. 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 en marzo 9 del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.
