

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018

Junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	Comercial Equipaggio Cia. Ltda.
IR	-	Impuesto a la renta
IVA	-	Impuesto al valor agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIIF para las PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

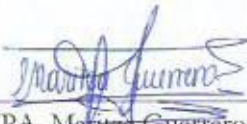
	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2018	2017
<u>Activos</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	545.262	402.396
Cuentas por cobrar	5	59.157	48.244
Inventarios	6	165.743	500.124
Crédito tributario	7	15.371	27.633
Total del activo corriente		785.533	978.398
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	8	4.121	42.100
Arrendos pagados por anticipado	9	-	142.059
Otros activos no corrientes		-	6.119
Activo por impuestos diferidos	7	35.247	15.216
Total del activo no corriente		39.369	205.494
TOTAL ACTIVO		824.902	1.183.892
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVOS CORRIENTE			
Sobregiro bancario		6.350	-
Cuentas por pagar	10	2.393	223.862
Impuestos corrientes	7	14.827	7.047
Obligaciones con la seguridad social	11	772	1.864
Pasivos acumulados	12	39.150	13.267
Total del pasivo corriente		63.492	246.041
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	13	-	62.124
Total del pasivo no corriente		-	62.124
TOTAL PASIVO		63.492	308.165
PATRIMONIO			
Capital		200.000	200.000
Reservas		97.797	97.797
Resultados Acumulados		463.613	577.930
Total del patrimonio		761.410	875.727
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		824.902	1.183.892
 Dr. Richard Cabezas Gerente General		 CPA. Mantea Guerrero Contadora General	

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

	Referenci a a Notas	..31 de Diciembre de.. <u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Ingresos por venta de mercadería		662.368	968.404
		662.368	968.404
Costo de ventas		(442.994)	(580.170)
Utilidad bruta		219.374	388.234
GASTOS			
Gastos de administración	16	(104.446)	(100.869)
Gastos de ventas	16	(201.889)	(408.723)
Pérdida en operación		(86.961)	(121.359)
Ingresos financieros, neto		19.368	5.277
Otros ingresos (egresos), neto		22.673	27.984
Resultado antes de impuesto a la renta		(44.919)	(88.098)
Impuesto a la renta corriente y diferido, neto	7	2.595	(7.803)
Pérdida en operaciones que continúan		(42.324)	(95.901)
Pérdida del año procedente de actividades discontinuadas, neto de impuestos	1.3	(69.092)	-
PERDIDA DEL EJERCICIO CONTABLE		(111.416)	(95.901)



Dr. Richard Cabezas
Gerente General



CPA Maritza Guerrero
Contadora General

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

	Reservas		Resultados Acumulados			Total
	Capital Social	Legal	De capital	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Utilidades retenidas	
Saldos al 1 de enero del 2017	200.000	95.106	2.691	11.178	659.752	968.727
Resultado integral del año	-	-	-	-	(95.901)	(95.901)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	200.000	95.106	2.691	11.178	563.851	872.826
Resultado integral del año	-	-	-	-	(111.416)	(111.416)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	200.000	95.106	2.691	11.178	452.435	761.410


Dr. Richard Cabezas
Gerente General


CPA. Maritza Guerrero
Contadora General

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		697.338	977.516
Efectivo pagado a proveedores empleados e impuestos		(560.822)	(791.512)
Efectivo provisto de las operaciones		<u>136.516</u>	<u>186.004</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Adiciones) bajas de activos fijos y de arriendos pagados por anticipado	8		(71.702)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión			<u>(71.702)</u>
Incremento del efectivo y sus equivalentes		136.516	114.303
Efectivo y equivalentes al inicio del año		402.396	288.094
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>538.912</u>	<u>402.396</u>
Conciliación del efectivo al final del año con los saldos del Estado de Situación Financiera			
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	545.262	402.396
Sobregiro bancario		(6.350)	-
Saldo del efectivo y equivalentes al final del año		<u>538.912</u>	<u>402.396</u>



Dr. Richard Cabezas
Gerente General



CPA. María Guerrero
Contadora General

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo (usado) provisto por las operaciones

	Referencia..31 de Diciembre del..		
	<u>a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado integral del año		(111.416)	(95.901)
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Deterioro de inventarios	6	4.580	5.668
Provisión mercadería obsoleta	6	(10.982)	(6.454)
Depreciación de activos fijos	8	9.492	32.801
Arriendos pagados por anticipado	9	20.110	48.022
Impuesto a la renta corriente y diferido	7	(7.785)	7.803
Obligaciones por beneficios definidos	13	-	(14.859)
Efecto de castigos de activos fijos y arriendos pagados por anticipado	(*)	(24.377)	-
<i>Variación en activos y pasivos corrientes</i>			
Cuentas por cobrar		34.971	9.112
Garantías y pagos anticipados			8.391
Inventarios		340.783	111.994
Crédito tributario		12.263	1.351
Otros activos no corrientes		6.119	(5.246)
Cuentas por pagar		(142.705)	103.388
Impuestos corrientes por pagar		(7.367)	(19.135)
Obligaciones con la seguridad social		(1.093)	(743)
Pasivos acumulados		25.883	2.165
Obligaciones por beneficios definidos		(11.960)	(2.353)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		<u>136.516</u>	<u>186.004</u>

Transacciones de inversión y financiamiento que no requirieron de flujos de efectivo.

	Referencia	
	<u>a Notas</u>	
(*) Efecto de castigos de activos fijos y arriendos pagados por anticipado		
Baja de arriendos pagados por anticipado	5	(2.699)
Baja de activos fijos	8	28.487
Baja de obligaciones por beneficios definidos	13	(50.164)
		<u>(24.377)</u>



Dr. Richard Cabezas
Gerente General



CPA. Maritza Guerrero
Contadora General

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA., fue constituida en Quito el 13 de junio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de agosto de 1994, con 50 años de duración desde la fecha de inscripción.

Se constituyó inicialmente con un capital de US\$ 80. El 9 de febrero de 2005 se decidió aumentarlo en US\$ 4.920; y un aumento, el 2 de febrero de 2009 por US \$195.000, llegando a un capital de US \$200.000, dividido en doscientas mil participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas del cero uno a los doscientos mil.

El domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en Pasaje Potosí E6-268 y Av. Mariana de Jesús.

1.2 Operaciones

La actividad principal es la venta de maletas, maletines, portafolios, mochilas, bolsos, accesorios para viaje, artículos de cuero y complementos en general.

1.3 Continuidad de las Operaciones

La Compañía viene registrando pérdidas que, durante los últimos cuatro años al 31 de diciembre de 2018, totalizaron aproximadamente US\$ 365,000, por lo que la Gerencia instrumentó cambios para revertir esta situación; el nuevo modelo de negocio ya no requiere locales propios. Durante el año 2018, la Compañía cerró todos sus locales comerciales e instalaciones para la exhibición de las mercaderías y, para el futuro, considera la alternativa de comercializar a través de los locales de entidades relacionadas y otros aliados comerciales.

Por lo anterior, la Compañía rescilió los contratos de concesión de locales comerciales que mantenía con Inmobiliaria del Sol S.A, Inversión y Desarrollo Invede S.A e Inmodiamante S.A. Ver Nota 9 y liquidó al personal; al 31 de diciembre de 2018 registra un empleado en relación de dependencia. Ver Notas 12 y 13.

La Administración considera que las ventas de sus mercaderías, a través de sus compañías relacionadas y otros aliados comerciales, le permitirán seguir operando como empresa en marcha de manera rentable y sostenible y, por esta razón, considera que los estados financieros adjuntos no requieren ajustes para presentar sus activos y pasivos a valores de liquidación.

El cambio del modelo de negocio, requirió que la Compañía, castigue activos a largo plazo (activos fijos y arriendos pagados por anticipado) con cargo a resultados por US\$25,788 (Ver estado flujos

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

de efectivo) pague indemnizaciones por despidos al personal por US\$ 88,307, reverse provisiones por beneficios definidos a largo plazo por US\$ 50,164 e incurra en gastos por desmantelamiento de los locales por US\$ 10,351 que, netos del efecto impositivo correspondiente por - US\$ 5,190, se presentan en el estado de resultados, como “*Pérdida del año procedente de actividades discontinuadas*”.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y bases de preparación

Los estados financieros de **COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.**, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los presentes estados financieros 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, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.3 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las

condiciones normales, las cuentas por cobrar comerciales 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) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 30 días. El efecto de traer a costo amortizado, se considera no significativo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.4 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta, menos los costos de terminación y venta. Se aplican al costo de ventas utilizando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más los cargos relacionadas con la importación.

2.5 Activos fijos

i. **Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento, o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. **Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

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

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vidas útiles</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.6 Activos intangibles

i. Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

ii. Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presenta la partida de activo intangible y la tasa de amortización anual usada en el cálculo de la amortización:

	<u>Vidas útiles</u>
Software y programas	5

2.7 Sobregiros y préstamos bancarios

Corresponden a financiamiento en cuentas bancarias corrientes. Para la presentación del estado de flujos de efectivo, los saldos de los sobregiros se consideran parte del efectivo y equivalentes.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América (US\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

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) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

2.9 Impuesto a la renta

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son 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.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

iii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.10 Provisiones

Las 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.

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 reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

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.

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.

2.11 Obligaciones por beneficios definidos

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. Los costos por beneficios se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés – netos
- Remediaciones.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

i. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de “Ingresos (gastos) financieros, neto” en el estado de resultados integrales.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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.

2.14 Costos por préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del período en que se incurre en ellos.

2.15 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 sección de la NIIF para las Pymes 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.

2.16 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 5.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el

efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios 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 valores que tendría que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de lo que se ha incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.17 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

2.18 Ajustes de años anteriores

Con posterioridad a la emisión de los estados financieros del año 2017, la Compañía identificó que el impuesto causado de ese año fue en mayor en US\$2,901. Por tal motivo, se procedió con la respectiva corrección de los estados financieros comparativos del año 2017, incrementado el gasto impuesto a la renta y el respectivo impuesto por pagar, en dicho valor.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional, que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1. Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en 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 monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto al valor libro de los activos. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

3.2. Activos financieros: Cuentas comerciales y otras por cobrar

En el caso de estos activos financieros, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

3.3. Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA 4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende los siguientes rubros:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja General	(1)	445	933
Bancos	(2)	7.071	60.949
Inversiones temporales	(3)	537.746	340.513
		<u>545.262</u>	<u>402.396</u>

(1) Corresponde a recaudaciones, en cajas de los locales que administra la Compañía.

(2) Depósitos que se mantienen en el Banco Produbanco.

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

(3) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a dos depósitos a plazo fijo en el Produbanco: i) por US\$ 515,000 a 91 días a una tasa de interés del 3% con vencimiento el 28 de enero de 2019; y, ii) por US\$ 20,000 a 30 días a una tasa de interés de 2.55% con vencimiento el 3 de enero de 2019. Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a un depósito a plazo fijo en el Produbanco a 33 días a una tasa de interés del 1.75% vence el 02 de enero de 2018

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

El rubro se compone de la siguiente manera:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tarjetas de crédito		4.860	40.748
Partes relacionadas	(2)	8.426	6.619
Empleados		-	288
Otras	(1)	46.249	967
Provisión para cuentas dudosas		(378)	(378)
Subtotal		<u>59.157</u>	<u>48.244</u>

- (1) Incluye US\$ 45,884 por cobrar a Inmodiamante S.A. según Acuerdo de Resciliación del Contrato de Concesión, entrega de local comercial y finiquito de obligaciones, por el local ubicado en el Centro Comercial Scala. Ver Nota 9.
- (2) Ver Nota 15.

El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial		378	378
Saldo final		<u>378</u>	<u>378</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Un detalle es como sigue:

(Véase en la página siguiente)

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías para la venta	187,524	507,212
Mercadería en tránsito	-	21,095
Menos:		
Provisión mercadería obsoleta	(9,557)	(20,539)
Deterioro de Inventario	<u>(12,223)</u>	<u>(7,644)</u>
	<u>165,743</u>	<u>500,124</u>

El movimiento de la estimación por deterioro fue el siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	7,644	1,975
Estimación del año	<u>4,580</u>	<u>5,668</u>
Saldo final	<u>12,223</u>	<u>7,644</u>

El movimiento de la estimación para mercadería obsoleta se muestra a continuación:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	20,539	26,993
Estimación del año	<u>(10,982)</u>	<u>(6,454)</u>
Saldo final	<u>9,557</u>	<u>20,539</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente. - Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Impuestos anticipados	15.371	14.694
Crédito tributario IVA y retenciones IVA	<u>-</u>	<u>12.939</u>
	<u>15.371</u>	<u>27.633</u>

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	12.246	8.703
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	2.581	1.245
	<u>14.827</u>	<u>9.948</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. -

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	12.246	8.703
(Ingreso) gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(20.031)	(900)
Total gasto de impuestos	<u>(7.785)</u>	<u>7.803</u>

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(119.201)	(88.098)
Gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	44.434	59.194
Perdida Tributaria	<u>(74.767)</u>	<u>(28.903)</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta diferido	(20.031)	(900)
Total impuesto a la renta corriente y diferido	(20.031)	(900)
Anticipo mínimo determinado	12.246	5.802
Total gasto por impuesto a la renta corriente y diferido	<u>(7.785)</u>	<u>4.902</u>

A continuación, un resumen de la asignación del impuesto corriente y diferido de las operaciones que continúan y las actividades discontinuadas:

(Véase en la página siguiente)

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Asignación impuesto a la renta corriente y diferido operaciones que continúan	(2.595)	7.803
Asignación impuesto a la renta corriente y diferido de actividades discontinuadas	(5.190)	-
Total gasto de impuestos	<u>(7.785)</u>	<u>7.803</u>

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activos por impuestos diferidos	35.247	15.216
	<u>35.247</u>	<u>15.216</u>

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al al fin del año
<i>Año 2018</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Pérdidas tributarias	13,259	18,859	32,118
Inventarios valor neto de realización	1,957	1,172	3,129
Total	<u>15,216</u>	<u>20,031</u>	<u>35,247</u>
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al al fin del año
<i>Año 2017</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Pérdidas tributarias	9,049	4,211	13,259
Inventarios valor neto de realización	446	1,510	1,957
Jubilación patronal	4,821	(4,821)	-
Total	<u>14,316</u>	<u>900</u>	<u>15,216</u>

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

Se establece el Impuesto al a renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles y enseres	26.155	26.155
Equipo de oficina	11.721	11.721
Equipos de computación	19.350	19.350
Vehículo	40.000	40.488
Instalaciones	(1) <u>-</u>	<u>190.692</u>
	97.225	288.405
Menos:		
Depreciación acumulada	(1) <u>(93.104)</u>	<u>(246.305)</u>
Total	<u>4.121</u>	<u>42.100</u>

- (1) Durante el año 2018, la Compañía rescilió los contratos de concesión de los locales: Scala, Mall El Jardín y Mall del Sol, por lo que procedió a ajustar el costo y depreciaciones de las instalaciones que se mantenían en estos centros. Ver Nota 9.

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial, neto	42.100	74.933
Retiros, neto	(28.487)	(32)
Depreciación - gasto	<u>(9.492)</u>	<u>(32.801)</u>
Saldo final, neto	<u>4.121</u>	<u>42.100</u>

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

NOTA 9. ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de las concesiones o pagos anticipados es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concesión Scala	(1)	-	117.150
Concesión Jardín	(2)	-	22.600
Concesión Mall del Sol	(3)	-	71.734
		-	211.484
Menos:			
Amortización acumulada		-	(69.425)
Total		-	<u>142.059</u>

- (1) El 16 de noviembre de 2018, se suscribe el Acuerdo de Resciliación del Contrato de Concesión, entrega de local comercial y finiquito de obligaciones, que la Compañía mantenía vigente con Inmodiamante S.A. por un plazo de 8 años y cuatro meses, con vencimiento el 30 de noviembre de 2022. La fecha máxima de entrega del local es el 15 de enero de 2019. Al existir un monto no devengado, las partes pactan que Inmodiamante S.A. devuelva la cantidad de US\$45,833.75 a la Compañía, una vez que Inmodiamante S.A. concesione el local a favor de un tercero. El 18 de febrero de 2019, Inmodiamante S.A., emite una nota de crédito a favor de la Compañía por el valor indicado.
- (2) El 17 de septiembre de 2018, por acuerdo de las partes, se suscribe el Contrato de Resciliación del Contrato de Concesión de local que la Compañía mantenía vigente con Inversión y Desarrollo Invede S.A. La fecha máxima de entrega del local es en ocho días corridos posteriores al 30 de septiembre de 2018.
- (3) El 18 de mayo de 2018, por acuerdo de las partes, se suscribe el Contrato de Resciliación del Contrato de Concesión de local que la Compañía mantenía vigente con Inmobiliaria del Sol S.A. por un plazo de 7 años y dos meses, con vencimiento el 31 de enero de 2025. La fecha máxima de entrega del local es el 20 de junio de 2018.

El movimiento de pagos anticipados fue como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial, neto		142.059	118.347
Retiros, neto (4)		(121.949)	71.734
Amortización - gasto		(20.110)	(48.022)
Saldo final, neto		-	<u>142.059</u>

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

- (4) Incluye ajustes realizados: i) US\$ 78,764 liquidados contra una cuenta de pasivo, ii) US\$ 45,884 contra la cuenta por cobrar a Inmodimante (Véase en Nota 5), y; - US\$2,698 contra resultados.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales	2.393	115.773
Proveedores del exterior	-	108.090
	<u>2.393</u>	<u>223.862</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES CON LA SEGURIDAD SOCIAL

Un detalle de este rubro es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes	643	1.693
Fondos de reserva	47	171
Préstamos IESS	81	-
	<u>772</u>	<u>1.864</u>

NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	(1)	369	13.267
Liquidaciones laborales	(2)	38.781	-
		<u>39.150</u>	<u>13.267</u>

- (1) El saldo al 31 de diciembre de 2018 fue cancelado el 10 de enero de 2019.
(2) Corresponde a liquidaciones del personal del mes de diciembre de 2018, cuyo pago se realizó el 21 de enero de 2019.

NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	-	50,164
Bonificación por desahucio	-	11,960
	<u>-</u>	<u>62,124</u>

La compañía mantuvo dos planes de beneficios definidos que cubrieron sustancialmente a todos sus empleados. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía liquidó a todo su personal; por lo que, a esa fecha, no presenta provisiones por jubilación patronal y desahucio.

Un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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 – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	50,164	65,024
Costos de los servicios del período corriente	-	(16,886)
Costos por intereses	-	2,026
Ajuste	<u>(50,164)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>50,164</u>

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.

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Saldo inicial	11,960	14,313
Pagos actas de finiquito	(12,846)	(2,353)
Ajustes	886	-
Saldo final	-	11,960

NOTA 14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 15. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

15.1 Transacciones comerciales. - Los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas se desglosan como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2018	2017
Cuentas por cobrar (1)	8.426	6.619
Compras	44.225	67.838
Ventas	69.134	49.304
Reposición de gastos	2.659	2.398
Arriendo oficinas	15.985	23.495

(1) Incluye US\$ 6,119 por garantía del local ubicado en el Mall El Jardín, que fue cobrado el 2 de enero de 2019.

15.2 Compensación del personal clave de la gerencia. - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a corto plazo	36,000	36,000
Beneficios post-empleo	-	977
	<u>36,000</u>	<u>36,977</u>

Los componentes de la compensación a los directivos y ejecutivos clave son determinados con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado. Adicionalmente el Representante Legal es el beneficiario de los pagos por arriendo de oficinas

NOTA 16. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Composición:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Gastos de Administración</i>		
SUELDOS Y SALARIOS	34.546	38.540
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	5.478	6.048
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	4.526	3.549
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	743	575
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	2.750	2.789
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.505	1.375
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	4.800	4.800
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	1.059	803
TRANSPORTE	10.800	10.800
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	174	354
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1.392	1.391
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.592	2.769
DEPRECIACIONES:	687	608
OTROS GASTOS	32.394	26.469
	<u>104.446</u>	<u>100.869</u>

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

Gastos de Ventas

SUELLOS Y SALARIOS	39.515	75.296
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	6.834	14.499
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	9.997	23.789
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	144	2.140
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	230	1.711
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	62.435	115.773
COMISIONES	17.108	28.415
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	61	1.070
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	2.465	2.749
TRANSPORTE	262	796
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	6.986	13.509
DEPRECIACIONES:	1.532	2.313
AMORTIZACIONES:	27.383	77.903
OTROS GASTOS	26.938	48.760
	<u>201.889</u>	<u>408.723</u>
TOTAL ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	<u>306.334</u>	<u>509.593</u>

NOTA 17. PATRIMONIO

17.1 Capital social. - La Compañía cuenta con un capital social representado por 200.000 participaciones, con un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

17.2 Reservas. - A continuación:

- **Reserva legal:** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- **Otras reservas:** Los saldos acreedores de las reservas facultativas y de capital, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. Se reclasifica la reserva facultativa a utilidades retenidas, según disposición de la Junta de socios realizada el 24 de marzo del 2015.

17.3 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para Pymes. - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF para Pymes. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

COMERCIAL EQUIPAGGIO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

NOTA 18. CONTINGENCIAS

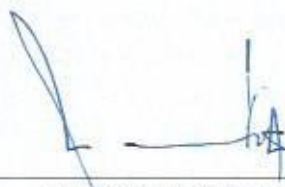
Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por los asuntos sobre la liquidación de los contratos de concesión comercial que se informan en las Notas 9 y 15, y sobre el pago de beneficios a empleados que se revela en la Nota 12, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de marzo del 2019) 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.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 12 de marzo del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Dr. Richard Cabezas
Gerente General



CPA. Maritza Guerrero
Contadora General