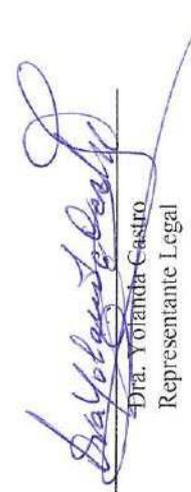
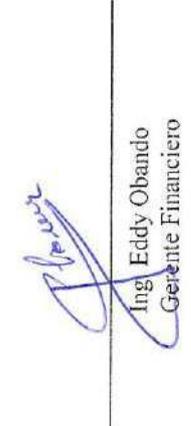


COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA LTDA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2018	2017	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS						
Activos corrientes:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	17.100	4.090		4.145	647
Deudores comerciales	7	2.043	2.002	12	309.592	315.733
Otras cuentas por cobrar		212	1.614		658	-
Inventarios	8	7.588	8.047		-	104
Otros activos corrientes	9	12.959	18.628		314.395	316.484
Total activos corrientes		39.902	34.381			
Activos no corrientes:						
Propiedades y equipos	10	612.657	622.519	11	108.321	109.522
Impuestos diferidos	11	25.594	-		108.321	109.522
Total activos no corrientes		638.251	622.519		422.716	426.006
Total activos		678.153	656.900			
Pasivos no corrientes:						
Impuestos diferidos						
Total pasivos no corrientes						
Total pasivos						
Patrimonio						
(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)						
					255.437	230.894
					678.153	656.900


 Dra. Yolanda Castro
 Representante Legal


 Ing. Eddy Obando
 Gerente Financiero

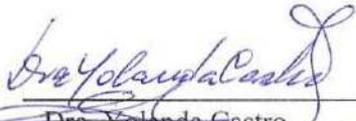

 Ing. Carlos Viteri
 Contador General

Las notas adjuntas (1 a 24) son parte integrante de estos estados financieros

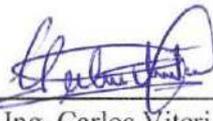
COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA LTDA

**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operacionales	14	1.196	336.983
Costos de venta	15	-1.489	-322.782
MARGEN BRUTO		<u>-293</u>	<u>14.201</u>
Gastos de administración y ventas	16	-21.498	-244.625
Otros ingresos	17	25.539	122.463
Gastos financieros		-19	-1.035
		<u>4.022</u>	<u>-123.197</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		<u>3.729</u>	<u>-108.996</u>
Impuestos a las ganancias	18	20.814	-11.680
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		<u>24.543</u>	<u>-120.676</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Nuevas mediciones por planes de beneficios definidos		-	-
Otro resultado integral del ejercicio		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>24.543</u>	<u>-120.676</u>
RESULTADO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		24.543	-120.676
Participación no controlante		-	-
		<u>24.543</u>	<u>-120.676</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		24.543	-120.676
Participación no controlante		-	-
		<u>24.543</u>	<u>-120.676</u>
(GANANCIA) PÉRDIDA POR ACCIÓN:			
Básica		<u>20,45</u>	<u>-100,56</u>


Dra. Yolanda Castro
Representante Legal


Ing. Eddy Obando
Gerente Financiero


Ing. Carlos Viteri
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 24) son parte integrante de estos estados financieros

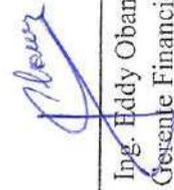
COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA LTDA

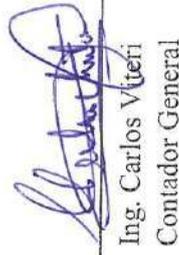
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 13.a)	Reserva Legal (Nota 13.b)	Resultados NIF por primera vez (Nota 13.c)	Utilidades (Pérdidas) acumuladas (Nota 13.d)	Otros Resultados Integrales (Nota 13.e)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.200	600	344.852	6.110	-1.192	351.570
Cambios en Patrimonio:						
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-120.676	-	-120.676
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.200	600	344.852	-114.566	-1.192	230.894
Cambios en Patrimonio:						
Utilidad del ejercicio	-	-	-	24.543	-	24.543
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.200	600	344.852	-90.023	-1.192	255.437


Dra. Yolanda Castro
Representante Legal


Ing. Eddy Obando
Gerente Financiero


Ing. Carlos Viteri
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 24) son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		27.880	332.091
Pagado a proveedores		-14.662	-586.969
Anticipo y retenciones pagadas	18	-	-
Utilizado en otros		-208	172.885
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>13.010</u>	<u>-81.993</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de equipos		-	72.569
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		<u>-</u>	<u>72.569</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Otras obligaciones financieras		-	-24.437
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>-24.437</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:			
Incremento (disminución) neta durante el año		13.010	-33.861
Saldo al inicio del año		4.090	37.951
Saldo al final del año	6	<u>17.100</u>	<u>4.090</u>

(Continúa en la siguiente página...)

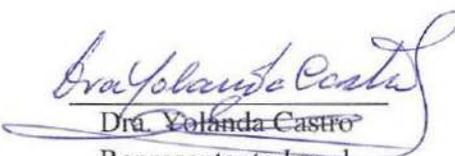
Las notas adjuntas (1 a 24) son parte integrante de estos estados financieros

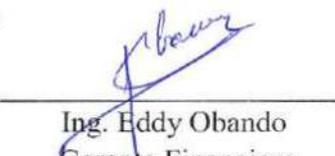
COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.

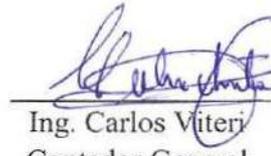
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Ganancia (pérdida) en operaciones		24.543	-120.676
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) de operaciones con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación			
Ajuste en inventarios		217	-
Depreciación de propiedad y equipos	10	9.862	12.477
Amortización activos intangibles		-	13.108
Provisión de cuentas por cobrar			-71.038
Provisión participación trabajadores		658	-
Provisión de impuesto a las ganancias	18	-20.814	11.681
Baja de propiedades y equipos		-	-59.932
Cambio en activos y pasivos:			
Deudores comerciales		-258	14.712
Otras cuentas por cobrar		1.403	121.271
Inventario		459	18.159
Otros activos corrientes		-313	6.530
Cuentas por pagar comerciales		3.498	12.234
Impuestos corrientes por pagar		-104	-16.412
Oblifaciones con empleados			-4.504
Otros pasivos corrientes		-6.141	-19.603
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>13.010</u>	<u>-81.993</u>


Dra. Yolanda Castro
Representante Legal


Ing. Eddy Obando
Gerente Financiero


Ing. Carlos Viteri
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 24) son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIO Y ANEXOS COMANEX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017** **(Expresadas en dólares americanos)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

a) Datos generales.-

Comercio y Anexos Comanex Cia. Ltda. Se constituyó en la República del Ecuador según escritura pública del 05 de abril de 2002, su domicilio se encuentra en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, el Registro Único de Contribuyente (RUC) es 1791836324001.

b) Operaciones.-

El objeto de la Compañía es prestar servicios de reparación y mantenimiento de automotores en lo referente a frenos, suspensión, alineación y dirección, además de importar y comercializar lubricantes, grasas, aditivos y cualquier otro derivado del petróleo, partes de freno, neumáticos, partes de suspensión, accesorios, equipos, piezas, herramientas, repuestos industriales, mecánicos y electromecánicos.

c) Aspectos de la economía ecuatoriana. -

En los últimos cuatro años, la economía ecuatoriana ha experimentado la baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el Gobierno Central ha tomado medidas a fin de minimizar los impactos negativos que los hechos señalados pueden ocasionar en la actividad económica del país. Estos aspectos deben ser considerados por la Administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma; la mencionada Administración considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

2. PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

(Continúa en la siguiente página...)

(Continuación...)

Indicador económico	Años				
	2014	2015	2016	2017	2018
Producto Interno Bruto PIB (en millones de dólares)	102.292	99.290	99.938	104.296	108.398
% de inflación (deflación) anual	3,67	3,38	1,12	-0,20	0,27
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (en millones de dólares)	-727	-2.130	1.247	89	-515
Salario Mínimo (en dólares)	340	354	366	375	386
Deuda pública total (en millones de dólares)	30.141	32.748	38.137	46.536	49.464
Deuda pública interna (en millones de dólares)	12.558	12.546	12.457	14.786	13.734
Deuda pública externa (en millones de dólares)	17.583	20.202	25.680	31.750	35.730
Deuda externa privada (en millones de dólares)	6.517	7.530	8.456	7.531	8.452

Fuente: Cifras económicas del Banco Central del Ecuador.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros se han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la que ha sido adoptada en Ecuador de manera integral, explícita y sin reserva de la referida norma. Los estados financieros están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta empresa. La Compañía adoptó la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

La presentación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYMES, sección 10, requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la nota a los estados financieros N° 5 se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en bancos por fondos que se utilizan en las operaciones propias de la Compañía, los sobregiros bancarios (en caso de existir), se clasifican en el pasivo corriente.

3.3. Activos financieros.-

Los activos financieros de la Compañía incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Todas las ventas de bienes se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (30 días), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.4. Reconocimiento del deterioro del valor de activos financieros. -

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Al cierre del año 2018, la administración considera que sus cuentas por cobrar son recuperables y no es necesario establecer una provisión por deterioro.

3.5. Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.6. Propiedades y equipos.-

La propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado, excepto los terrenos, para calcular la depreciación se considera el valor residual de los bienes, en caso de que tuvieran.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o se conocen. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Para calcular la depreciación se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Edificio	52
Muebles y enseres	10
Equipos electrónicos	3
Maquinaria y equipos	10

3.7. Deterioro del valor de los activos no financieros. -

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos no financieros para determinar si existen indicios de deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos con tiempo de vida útil finita).

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses, también se incluye cuentas por pagar a partes relacionadas.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las obligaciones financieras se clasifican en pasivos corrientes, excepto la porción por pagar que supera el período de 12 meses que se clasifican como no corrientes, al cierre del año la compañía no tiene obligaciones bancarias.

3.9. Reconocimiento de ingreso.-

Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los servicios se transfiere por una cantidad equivalente a la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega del servicio. el plazo normal de crédito es de 30 días.

Al determinar el precio de venta de los bienes o servicios la Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima, en caso de existir, el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes o servicios al cliente.

3.10. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

3.11. Impuestos.-

a) Impuesto a la Renta corriente.-

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. Los saldos de activos por impuestos y los pasivos por impuestos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente y cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la entidad pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa en 3% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce proporcionalmente al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Así mismo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta (lo que aplicó la Compañía). Se carga a los resultados del ejercicio en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

b) Anticipo de Impuesto a la Renta.-

El anticipo del Impuesto a la Renta se determina teniendo en consideración la base de la declaración del Impuesto a la Renta del año inmediato anterior, aplicando determinados porcentajes al valor del activo total (0,4%), patrimonio total (0,2%), ingresos gravables (0,4%) y costos y gastos deducibles (0,2%), menos determinados conceptos. El anticipo del Impuesto a la Renta será compensado con el Impuesto a la Renta causado y no es susceptible de devolución, excepto en determinados casos previstos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Si el Impuesto a la Renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo en mención se convierte en Impuesto a la Renta mínimo.

Para calcular el anticipo del Impuesto a la Renta se deben deducir los

gastos incrementales por generación de nuevo empleo y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Están exoneradas del pago del Anticipo de Impuesto a la Renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

c) Impuesto a la Renta diferido.-

Se lo reconoce por el método del pasivo considerando 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). Se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el Impuesto a la Renta diferido pasivo se pague.

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.

El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos considera los casos aceptados por el Servicio de Rentas Internas y sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. 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.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento y posteriores decretos ejecutivos; a continuación, se resumen los conceptos que la autoridad tributaria acepta como impuestos diferidos:

- 1) Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- 2) Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- 3) La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- 4) El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.

- 5) Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
- 6) Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
- 7) Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados.
- 8) Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- 9) Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.
- 10) En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista, contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contables.
- 11) Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

d) Impuesto al Valor Agregado.-

Los productos que comercializa la Compañía están sujetos al Impuesto al Valor Agregado, cuya tarifa durante el año 2018 fue del 12%, este impuesto es declarado en forma mensual.

3.12. Ganancia por acciones o participaciones y dividendos de accionistas o de socios. -

La ganancia neta por acción o participación se calcula en base al promedio de las acciones o participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas o Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legal. Al cierre del año no hubo distribución de dividendos.

3.13. Clasificación de partidas corrientes y no corrientes.-

La Compañía clasifica una partida como corriente cuando ésta será realizada dentro de los doce meses siguientes y como no corriente cuando ésta será realizada en un plazo mayor a 12 meses.

4. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROCESO DE REVISIÓN INTEGRAL DE LA NIIF PARA PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. La mencionada norma vino acompañada de un Prólogo, una Tabla de Procedencias, unos Fundamentos de las Conclusiones y una Guía de Implementación que está formada por estados financieros ilustrativos y una tabla que reúne los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIIF para las PYMES.

La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

a) Proceso de revisión de la NIIF para PYMES

• Modificaciones de 2015 a la NIIF para las PYMES

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es todavía una norma nueva, en mayo de 2015 se emite “Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)” y se emiten también las modificaciones a los Fundamentos de sus Conclusiones. De las 35 secciones que comprende la NIIF para PYMES, 26 fueron modificadas, sin embargo el IASB realizó modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, con excepción de las tres modificaciones indicadas más adelante, cada modificación individual sólo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo a unas pocas palabras de la Norma; más que enmiendas son aclaraciones o guías adicionales con el objeto de mejorar la comprensión de los requerimientos existentes.

Los cambios destacados en esta revisión son:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

- **Norma NIIF para las PYMES (Español 2015) modificada**

En abril de 2016 se emitió el pronunciamiento oficial (versión en español) que incorpora las Modificaciones de 2015 a la Norma NIIF para las PYMES (vigentes a partir del 1 de enero de 2017), así como las modificaciones de los fundamentos de las conclusiones y los estados financieros ilustrativos. En enero de 2017 se emitió una versión en español corregida de esta norma.

- **Reunión de la Junta para la emisión de la NIIF para las PYMES**

La Junta para emisión de la NIIF para las PYMES en su reunión de octubre de 2016, decidió que la próxima revisión exhaustiva (completa) de la NIIF para las PYMES se iniciará en los primeros meses de 2019, con el objeto de proporcionar una plataforma estable para la aplicación en las PYMES.

b) Consideraciones del Ecuador para la aplicación de NIIF para PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción. Sin embargo, una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES es esencial, es por ello que en el caso ecuatoriano la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ha determinado que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como *Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)*, a las personas jurídicas que cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

- Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares;
- Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

5. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados, que tienen incidencia en los estados financieros, se evalúan periódicamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes pueden variar con los resultados reales. Las estimaciones y supuestos usados se detallan en los siguientes rubros:

- a) Cálculo del deterioro del valor de activos financieros.
- b) Vidas útiles de los elementos de propiedades y equipos.
- c) Eventual deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos).
- d) Estimación de provisiones y pasivos contingentes.
- e) Estimación de impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias temporarias entre el valor en libros y la base tributaria se revertirán en el futuro.
- f) Estimación de la provisión del Impuesto a la Renta.
- g) Estimaciones de obligaciones de desempeño por los contratos (transacciones) con los clientes.
- h) Estimación de que la empresa continuará como negocio en marcha.

La explicación detallada de las estimaciones señaladas anteriormente, se incluye en la nota a los estados financieros N° 3 Resumen de las Principales Políticas Contables.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	17.100	4.090

Al 31 de diciembre de 2018, incluye el disponible que se encuentra en el banco con el que trabaja la Compañía y que se utiliza en el giro de sus operaciones.

7. DEUDORES COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas comerciales	2.331	2.073
(-) Deterioro de cuentas comerciales	-288	-71
	<u>2.043</u>	<u>2.002</u>

8. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Producto terminado	8.175	8.634
(-) Deterioro de inventario	- 587	- 587
	<u>7.588</u>	<u>8.047</u>

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de año es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta (1)	12.780	18.553
Impuesto al Valor Agregado	179	75
	<u>12.959</u>	<u>18.628</u>

(1) Corresponde al Crédito tributario a favor de la compañía por las retenciones en la fuente que le han realizado durante el período.

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

<u>Año 2018</u>	<u>Costo</u>	<u>(-)Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Terreno	96.554	-	96.554
Edificio	566.756	58.856	507.900
Muebles y enseres	1.115	1.115	-
Maquinaria y equipo	42.164	35.344	6.820
Equipos de computación	1.581	1.509	72
Herramientas	2.251	1.460	791
Equipos de oficina	1.602	1.082	520
	<u>712.023</u>	<u>99.366</u>	<u>612.657</u>
<u>Año 2017</u>	<u>Costo</u>	<u>(-)Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Terreno	96.554	-	96.554
Edificio	566.756	52.316	514.440
Muebles y enseres	1.115	1.053	62
Maquinaria y equipo	42.164	32.409	9.755
Equipos de computación	1.581	1.524	57
Herramientas	2.251	1.240	1.011
Equipos de oficina	1.602	962	640
	<u>712.023</u>	<u>89.504</u>	<u>622.519</u>

El siguiente cuadro muestra el detalle de cambios en los equipos, al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial (neto)	622.519	647.633
Bajas (1)	-	-12.638
Depreciación	-9.862	-12.477
Saldo final	<u>612.657</u>	<u>622.518</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 no se registran adiciones, bajas o ventas.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre el saldo de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Movimiento</u>	<u>Saldo final</u>
Activo por impuestos diferidos:			
Amortización de pérdidas (1)	-	25.594	25.594
Pasivo por impuestos diferidos:			
Propiedad, planta y equipo (2)	109.522	1.201	108.321

(1) Corresponde a la pérdida tributaria generada en el año 2017 por 103.471 cuya amortización será por un plazo de cinco años de acuerdo con la normativa vigente. En el año 2018 la amortización de la pérdida tributaria fue de 25.868 y la reversión dentro del activo por impuestos diferidos fue de 274 considerando una tasa del 25%.

(2) Corresponde a las diferencias temporarias en la depreciación de planta y equipos.

12. PARTES RELACIONADAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a corto plazo:		
Préstamos accionistas (1)	200.000	200.000
Cuentas comerciales (2)	109.592	115.733
	<u>309.592</u>	<u>315.733</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar a accionista, las mismas que no se

encuentran respaldadas con el respectivo contrato y/o pagaré (ver nota a los estados financieros N° 19 literal b).

- (2) Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente cuentas por pagar a su parte relacionada Servifreno C.A. por 95.592, por concepto de venta de productos y pagos a favor de ellos, la Compañía se encuentra definiendo un plan de pagos durante el año 2019 a fin de que al cierre del mencionado año el saldo esté cancelado.

13. PATRIMONIO

a) **Capital Social.-**

Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado es de \$1.200 conformado por igual número de participaciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar cada una. Los Socios de la Compañía son 4, de nacionalidad ecuatoriana, con el 25% de acciones cada uno.

b) **Reserva Legal.-**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 20% del capital pagado, esta reserva no está disponible para la repartición como dividendo en efectivo, únicamente puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, generadas en las operaciones de la Compañía.

c) **Resultados de NIIF por primera vez.-**

Como resultado de la aplicación de las NIIF por primera vez se obtuvo una utilidad de 344.852. Este valor puede ser utilizado para absorber pérdidas o aumento de capital de acuerdo con la resolución de la Superintendencia de Compañía y Seguros.

d) **Pérdidas acumuladas.-**

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene 90.023 de pérdidas acumuladas.

e) **Otros Resultados Integrales.-**

Se origina ganancia o pérdida actuarial por el cálculo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio debido a las variaciones en los supuestos actuariales, este valor no está disponible para distribuirse como dividendos a los socios. Estos resultados no forman parte del resultado del ejercicio, por la cual no genera dividendo alguno y el saldo que mantiene la Compañía por este rubro es de 1.192.

f) Pérdidas tributarias. –

El detalle de las pérdidas tributarias que se pueden amortizar hasta 5 años después ocurrida la misma, y el correspondiente activo por impuesto diferido es el siguiente:

Pérdida tributaria por amortizar				
Año	Valor	Amortización		Por amortizar
		Año	Valor	
2017	103.471	2018	1.097	102.374

Activo por impuestos diferidos				
Año	Valor	Amortización		Saldo por recuperar
		Año	Valor	
2017	25.868	2018	274	25.594

14. INGRESOS OPERACIONALES

El rubro está conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de bienes (1)	1.196	214.664
Ventas de servicios (1)	-	122.319
	<u>1.196</u>	<u>336.983</u>

- (1) Al cierre del año 2018, la Compañía paralizó sus actividades de operación para la cuales fue constituida, por lo que, de acuerdo con el artículo 361 de la Ley de Compañías, cuando por conclusión de las actividades para las cuales se formaron o por imposibilidad manifiesta de cumplir el fin social; la Compañía se encuentra en causal de disolución. La Administración de la Compañía está tomando las medidas pertinentes a fin de continuar operando normalmente en el futuro.

15. COSTO DE VENTA

El rubro está conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de venta	1.489	135.855
Costo de producción	-	186.927
	<u>1.489</u>	<u>322.782</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos por beneficios a empleados (1)	658	77.445
Provisión otras cuentas por cobrar	-	71.038
Depreciación	9.862	26.140
Arriendos	-	22.501
Impuestos y contribuciones	4.133	8.095
Otros	6.845	39.406
	<u>21.498</u>	<u>244.625</u>

(1) Un detalle de los gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y horas extras	-	57.277
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	8.772
Aportes a la seguridad social	-	10.535
Jubilación patronal y desahucio	-	861
Participación trabajadores	658	-
	<u>658</u>	<u>77.445</u>

17. OTROS INGRESOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de activo	116	61.088
Arriendo	17.667	28.567
Otros ingresos	7.756	32.808
	<u>25.539</u>	<u>122.463</u>

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**a) Cargo a resultados.-**

El cargo a resultados por Impuesto a la Renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	5.981	-
Impuesto a la renta diferido	-26.795	11.680
	<u>-20.814</u>	<u>11.680</u>

b) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; la cual se detalla de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	3.729	-108.996
(+) Gastos no deducibles (1)	4.995	5.525
(-) Amortización pérdida tributaria	<u>-1.097</u>	<u>-</u>
Base imponible	7.627	-103.471
Tasa legal (2)	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la Renta del año calculado	<u>1.678</u>	<u>-22.764</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>5.981</u>	<u>-</u>
Impuesto a la Renta causado	<u>5.981</u>	<u>-</u>

(1) Incluye principalmente gasto de depreciación de edificios revaluados por 4.804.

(2) De acuerdo a la categorización del artículo 106 del Reglamento al Código de la Producción, Comercio e Inversiones; la Compañía es considera como pequeña empresa por lo tanto aplicó la rebaja de 3 puntos establecido en la normativa vigente.

c) Conciliación del gasto corriente de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia antes de Impuesto a la Renta	3.729	-108.996
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa legal	820	-23.979
Ajustes:		
Efecto neto de gastos no deducibles	1.099	1.215
Efecto neto amortización de pérdida	-241	-
Efecto del anticipo mayor al Impuesto a la Renta causado	<u>4.303</u>	<u>22.764</u>
Gasto corriente por Impuesto a la Renta	<u>5.981</u>	<u>-</u>
Tasa de Impuesto a la Renta corriente	<u>136%</u>	<u>-</u>
Efecto de diferencias temporarias	<u>-26.795</u>	<u>-</u>
Gasto Impuesto a la Renta	<u>-20.814</u>	<u>-</u>
Tasa efectiva	<u>-4.7%</u>	<u>-</u>

d) Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.-

El movimiento del Impuesto a la Renta durante el año es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	-18.553	-11.696
(-) Retenciones en la fuente	-208	-6.857
(+) Provisión del año	5.981	-
Saldo al final del año (1)	<u>-12.780</u>	<u>-18.553</u>

e) Anticipo Impuesto a la Renta.-

La Compañía ha calculado el Anticipo de Impuesto a la Renta conforme establece la normativa legal vigente (ver forma de cálculo en políticas contables).

f) Revisiones fiscales.-

Los años del 2015 al 2018 están abiertos para revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

19. PARTES RELACIONADAS

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas

a) Transacciones con partes relacionadas.-

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por arriendo		
Servifreno C.A.	12.141	4.248
Egresos		
Servifreno C.A.	-	23.268
	<u>12.141</u>	<u>27.516</u>

b) Saldos con partes relacionadas.-

Activo corriente:

Cuentas por cobrar corto plazo:

Castro Jaramillo Fanny Susana	2.000	-
Castro Jaramillo María Yolanda	2.84	-
	<u>2.003</u>	<u>-</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 7.

Pasivo corriente (1):	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar corto plazo:		
Préstamo Marcelo Castro	25.000	25.000
Préstamo Susana Castro	25.000	25.000
Préstamo Sonia Castro	25.000	25.000
Préstamo Yolanda Castro	25.000	25.000
Préstamo Fanny de Castro	100.000	100.000
Inmobiliaria Castro Jaramillo Cia. Ltda.	14.000	14.000
Servifreno C.A.	95.592	101.733
	<u>309.592</u>	<u>315.733</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 12.

c) Administradores de la Compañía.-

La Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 está conformado por las siguientes personas:

<u>Administradores:</u>	<u>Cargo:</u>
Jaramillo Avila Fanny María	Presidente
Castro Jaramillo María Yolanda	Gerente General/Representante Legal

20. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial N° 309 de fecha 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento; los principales aspectos de las reformas son:

1. Remisión de intereses y multas del Impuesto a la Renta de saldos pendientes de pago a ese organismo y otras instituciones del Estado.
2. Ampliación del plazo de exoneración del Impuesto a la Renta y su anticipo.
3. Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas para nuevas inversiones productivas.
4. Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
5. La tarifa de impuesto a la renta es del 25%; sin embargo, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando no se cumplan son ciertos requisitos establecidos en la Ley.

6. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
7. Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo calculado en el año 2019 para el 2020.
8. Para el impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la *enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.*
9. El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser *utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.*
10. Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

21. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR

Con el propósito de que sea comparable los estados financieros del año 2018 con el año 2017, ciertas cifras presentadas en el año 2017 se reclasificaron en el año 2018.

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

Desde el cierre del año 2018 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 28 de 2019), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

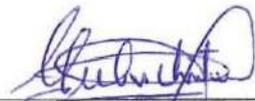
Los estados financieros que se adjuntan en este informe han sido aprobados por la gerencia general y se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Socios a la fecha de emisión de este informe financiero (febrero, 28 de 2019).



Dra. Yolanda Castro
Representante Legal



Ing. Eddy Obando
Gerente Financiero



Ing. Carlos Viteri
Contador General

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	3
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	6
2. PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA	6
3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	7
3.1. Bases de presentación.-	7
3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-	8
3.3. Activos financieros.-	8
3.4. Reconocimiento del deterioro del valor de activos financieros. -	8
3.5. Inventarios.-	8
3.6. Propiedades y equipos.-	8
3.7. Deterioro del valor de los activos no financieros. -	9
3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-	9
3.9. Reconocimiento de ingreso.-	9
3.10. Costos y gastos.-	10
3.11. Impuestos.-	10
a) Impuesto a la Renta corriente.-	10
3.12. Ganancia por acciones o participaciones y dividendos de accionistas o de socios. -	12
3.13. Clasificación de partidas corrientes y no corrientes.-	12
4. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROCESO DE REVISIÓN INTEGRAL DE LA NIIF PARA PYMES	13
a) Proceso de revisión de la NIIF para PYMES	13

b)	Consideraciones del Ecuador para la aplicación de NIIF para PYMES ...	14
5.	ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN	14
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	15
7.	DEUDORES COMERCIALES	15
8.	INVENTARIOS	16
9.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	16
10.	PROPIEDADES Y EQUIPOS	16
11.	IMPUESTOS DIFERIDOS	17
12.	PARTES RELACIONADAS	17
13.	PATRIMONIO	18
a)	Capital Social.-	18
b)	Reserva Legal.-	18
c)	Resultados de NIIF por primera vez.-	18
d)	Utilidades (pérdidas) acumuladas.-	18
e)	Otros Resultados Integrales.-	18
f)	Pérdidas tributarias. -.....	19
14.	INGRESOS OPERACIONALES	19
15.	COSTO DE VENTA	19
16.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	20
17.	OTROS INGRESOS	20
18.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	20
a)	Cargo a resultados.-	20
b)	Conciliación tributaria.-	21
c)	Conciliación del gasto corriente de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-	21
d)	Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar.-	22
e)	Anticipo Impuesto a la Renta.-	22
f)	Revisiones fiscales.-	22
19.	PARTES RELACIONADAS	22
a)	Transacciones con partes relacionadas.-	22
b)	Saldo con partes relacionadas.-	22
c)	Administradores de la Compañía.-	23
20.	REFORMAS TRIBUTARIAS	23
21.	RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR	24

22.	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	24
23.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	25