M.R.F. TRADE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ALFACENTAURI S.A.
Dirección: 9 de Octubre 1904 y Los Ríos Edificio Florida segundo Piso oficina No. 206
Teléfono: 046014802. Cel.: 0987923076
Email: alfacentaurisa@gmail.com Guayaquil – Ecuador

Expediente No. 104412

M.R.F. TRADE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018 JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ALFACENTAURI S.A.
Dirección: 9 de Octubre 1904 y Los Ríos Edificio Florida segundo Piso oficina No. 206
Teléfono: 046014802. Cel.: 0987923076
Email: alfacentaurisa@gmail.com Guayaquil – Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A la Junta Directiva y socios de

M.R.F. TRADE S.A.

Opinión

Los estados financieros adjuntos de **M.R.F. TRADE S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **M.R.F. TRADE S.A.**, al 31 de diciembre del año 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **M.R.F. TRADE S.A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Asuntos claves de auditoría

Asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoria que deban ser informados.

Responsabilidad de la dirección y administración de M.R.F. TRADE S.A., con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **M.R.F. TRADE S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

Los estados financieros de la compañía **M.R.F. TRADE S.A. S.A.** al 31 de diciembre del 2017 no fueron auditados.

El informe de cumplimiento tributario de **M.R.F. TRADE S.A.**, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

p. ALFACENTAURI S.A.

Ing. David Escudero P.
Representante Legal
REG. SCVS-RNAE-1196

Guayaquil, 08 de Julio del 2019

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE
Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoria), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoria de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohiban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarán los beneficios de interés público de la misma.

ALFACENTAURI S.A.
Dirección: 9 de Octubre 1904 y Los Rios Edificio Florida segundo Piso oficina No. 206
Teléfono: 046014802, Cel.: 0987923076
Email: alfacentaurisa@gmail.com Guayuquil – Ecuador

M.R.F. TRADE S.A.
Estado de Situación Financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en dólares de E.U.A

Activos	**NOTAS**	**2018**	**2017**
Activos Corrientes			
Efectivo en Caja y Bancos	5	4,185.95	1,165.12
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	395,381.49	453,459.64
Inventarios	7	167,090.49	101,790.17
Impuestos	8	26,545.67	23,078.91
Otros Activos Corrientes		207.71	-
Relacionadas y Accionistas	9	320,799.72	204,988.12
Total Activos Corrientes		**914,211.03**	**784,481.96**
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	10	14,819.19	3,131.44
Total Activos no Corrientes		**14,819.19**	**3,131.44**
Total Activos		**929,030.22**	**787,613.40**
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	11	457,846.48	318,480.93
Cuentas por Pagar Relacionadas y Accionistas	9	700.00	-
Total Pasivos Corrientes		**458,546.48**	**318,480.93**
Total Pasivos		**458,546.48**	**318,480.93**
Patrimonio			
Capital Social	12	800.00	800.00
Aportes Futura Capitalización		250,000.00	250,000.00
Resultados acumulados	13	219,683.74	218,332.47
Total Patrimonio		**470,483.74**	**469,132.47**
Total Pasivo y Patrimonio		**929,030.22**	**787,613.40**

Sr. Juan Carlos Gómez B.
Representante Legal

C.P.A Arturo Alvarado R.
Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros

ALFACENTAURI S.A.
Dirección: 9 de Octubre 1904 y Los Ríos Edificio Florida segundo Piso oficina No. 206
Teléfono: 046014802. Cel.: 0987923076
Email: alfacentaurisa@gmail.com Guayaquil – Ecuador

M.R.F. TRADE S.A.
Estado de Resultado
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en dólares de E.U.A

	NOTAS	2018	2017
Ingresos			
Ventas de Bienes	3(i)	224,408.03	390,987.70
Total Ingresos		**224,408.03**	**390,987.70**
Costos y Gastos			
Costos de Ventas	14	(182,955.07)	(326,421.53)
Gastos Administrativos	14	(40,101.69)	(42,413.60)
Total Costos y Gastos		**(223,056.76)**	**(368,835.13)**
Utilidad antes de Impuestos		**1,351.27**	**22,152.57**
15% Participación Trabajadores		-	(3,322.89)
Impuesto a la Renta		(297.28)	(6,329.69)
Utilidad Neta		**1,053.99**	**12,499.99**

Sr. Juan Carlos Gómez B.
Representante Legal

C.P.A Arturo Alvarado R.
Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros

ALFACENTAURI S.A.
Dirección: 9 de Octubre 1904 y Los Rios Edificio Florida segundo Piso oficina No. 206
Teléfono: 046014802. Cel.: 0987923076
Email: alfacentaurisa@gmail.com Guayaquil – Ecuador

M.R.F. TRADE S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en dólares de E.U.A

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800.00	250,000.00	218,332.47	469,132.47
Utilidad bruta del año 2018	-	-	1,351.27	1,351.27
Otros ajustes	-	-	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**800.00**	**250,000.00**	**219,683.74**	**470,483.74**

Sr. Juan Carlos Gómez B.
Representante Legal

C.P.A Arturo Alvarado R.
Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros

M.R.F. TRADE S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en dólares de E.U.A

	2018
Flujo de efectivo de actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	364,473.58
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(349,765.00)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	**14,708.58**
Flujo de efectivo de actividades de inversión	
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(11,687.75)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	**(11,687.75)**
Efectivo neto provisto (utilizado) en el año	**3,020.83**
Efectivo en caja y bancos	
Saldo al inicio	1,165.12
Saldo al final	**4,185.95**

Sr. Juan Carlos Gómez B.
Representante Legal

C.P.A. Arturo Alvarado R.
Contador General

Las notas son parte integral de los estados financieros

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

1.- IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Sociedad Anónima M.R.F. TRADE S.A. está constituida desde el año 2001, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en el mismo año dedicándose principalmente a la venta de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehiculos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos). incluye bujias, baterias, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas, pudiendo ejercer toda clase de contratos y actos, operaciones de comercio permitidas y autorizadas por las Leyes de República del Ecuador y en General toda clase de contratos civiles y mercantiles, relacionadas con su objetivo.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debidos principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Nacional aprobó el proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América, consecuentemente a partir del 1°. De Abril del año 2000, en todas las empresas la contabilidad se registra las transacciones en dólares.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

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

La compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los cinco últimos años.

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.70%

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de Medición
Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Moneda Funcional
Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

3. Resumen de las Principales Politicas Contables
Las principales politicas contables aplicadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes al efectivo
El efectivo comprende tanto el efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista. Los depósitos a la vista incluyen aquellos realizados en entidades financieras que son exigibles y están disponibles de inmediato sin penalización alguna.

b) Instrumentos Financieros

Activos financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

Instrumentos Financieros (continuación)

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 contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías NIC 39:

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39:

• Cuentas y Documentos por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año y no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

Instrumentos Financieros (continuación)

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas. Los intereses incluidos en el nominal de las transacciones que superen el ciclo comercial se diferirán y se amortizarán, imputándose a resultados según criterios financieros.

Al final de cada periodo 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.

La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por la Administración, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad superior a los 12 meses del año. Dicha estimación es calculada sobre la base de un análisis por cliente y se registra como gasto en el Estado de Resultado Integral.

Además se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas incobrables y/o los saldos vencidos por más de 180 días, sus posibilidades de ser recuperados de modo que su monto tenga un nivel que la Administración estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en la cuentas por cobrar a la fecha del cierre.

c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo especifico de la factura más los gastos de nacionalización hasta la fecha del balance general.

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

d) Propiedades, muebles y equipos

Los elementos de propiedades, muebles y equipos se valoran inicialmente al costo de adquisición.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento que no extienda la vida útil se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, maquinarias y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de linea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando esté en condiciones de uso.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de linea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

Detalle	Años
• Inmuebles (oficinas y departamentos)	20
• Instalaciones, maquinarias, equipos de planta, Equipos de oficina, muebles, enseres y accesorios	10
• Vehículos y equipos de transporte	5
• Equipos de computación	3

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

(d)Propiedades, muebles y equipos (continuación)

Depreciación acumulada

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.
En la depreciación de las propiedades, muebles y equipos se utilizan las siguientes tasas:

- Equipos de computación y software al 33 por ciento
- Mobiliario y enseres al 10 por ciento
- Vehículos al 20 por ciento
- Inmuebles al 5 por ciento

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario en caso de que exista algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los activos.
Al momento de que se vendan o se retiren los activos, se elimina su costo, depreciación y deterioro acumulados y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

e) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda:
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

(e) Impuestos (continuación)

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

f) Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado sus servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios a corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo Plazo

La Compañía, según leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y de desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

g) Capital social

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

(h) Distribución de Dividendos

Se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la Junta de Socios o Accionistas.

(i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden al valor razonable de los bienes vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.
Los ingresos procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

(j) Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.
Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

(k) Costo de financiamiento

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gasto en el periodo en que se producen.

(l) Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con no relacionados, otras cuentas por pagar. Estos pasivos financieros surgen de las operaciones de la Compañía, la misma que cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

La Compañía brinda su mercadería a consumidores finales, principalmente la venta de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos). Incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas, reconocidos por la ley, los mismos que se han visto incrementados en los últimos años, debido a la serie de reformas en las leyes que hemos experimentado en el Ecuador, en los últimos años, por cuanto su máxima pérdida de mercado posible es muy reducida, en vista del escenario político y económico que se ha presentado en el país.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.
En relación a los clientes, la Compañía no tiene problemas de cobro y tiene concentrado el crédito con compañías serias y estables.
De una manera general la Compañía ha tenido éxito en la recuperación de créditos en atraso.

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

(l) Administración de riesgos financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses el cual es ajustado y monitoreado constantemente por la gerencia financiera agilitar sus coberturas de efectivo.

(m) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Uso de Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Estimación para cuentas incobrables

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Vida Útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de linea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como el cambio en el uso planificado de los distintos activos que podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor de libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

5. Uso de Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.
La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en un futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito considero las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad de E.U.A, que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados en el país.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo se desglosan de la siguiente manera:

		Año 2018	Año 2017
Caja		2,717.11	1,221.51
Bancos	(1)	1,468.84	(56.39)
		4,185.95	**1,165.12**

(a) Los fondos se mantienen en cuentas de bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de las cuentas por cobrar clientes se desglosa de la siguiente forma:

		Año 2018	Año 2017
Cuentas por Cobrar Clientes	(a)	104,593.86	204,557.23
Otras Cuentas Cobrar		291,693.99	250,800.00
Otros		(906.36)	(1,897.59)
Suman		**395,381.49**	**453,459.64**

(a) Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un periodo de crédito promedio de hasta 30 días.

Cliente	Año 2018
Xavier Méndez Benites	22,988.45
Consorcio Aguas Archidona	16,718.83
Consorcio Alao	11,727.15
Daworcrosing	9,665.76
Otros	43,493.67
Suman	**104,593.86**

7. INVENTARIOS.-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los inventarios se conformaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Inventario de Producto Terminado	167,090.49	101,790.17
	167,090.49	**101,790.17**

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

8. IMPUESTOS.-

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Crédito Tributario Impuesto Renta	23,181.22	20,202.06
Crédito Tributario IVA	487.60	-
Crédito Tributario ISD	2,876.85	2,876.85
	26,545.67	23,078.91

(b) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes de impuestos	1,351.27	22,152.57
(-) Partic. Trabajadores	-	3,322.89
(+) Gastos No deducibles	-	6,489.06
Base Imponible	**1,351.27**	**25,318.74**
Impuesto Causado	**297.28**	**6,329.69**

9. RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

(a) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosa como sigue:

Por Cobrar Corto Plazo	Naturaleza de la relación	Residencia	2018	2017
Juan Carlos Gómez	Accionista	Local	320,583.72	204,772.12
Wilson López	Accionista	Local	216.00	216.00
			320,799.72	**204,988.12**

Por Pagar Corto Plazo	Naturaleza de la relación	Residencia	2018	2017
Juan Carlos Gómez	Accionista	Local	700.00	-
			700.00	**-**

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

Propiedades	Saldo al 31/12/17	Adiciones	Disminución	Ajustes y Reclasificación	Saldo al 31/12/18
Equipo de Computación	$ 360.00	$ -	$ (360.00)	$ -	$ -
Otros	$ 2,771.44	$ 12,047.75	$ -	$ -	$ 14,819.19
Total	**$ 3,131.44**	**$ 12,047.75**	**$ (360.00)**	**$ -**	**$ 14,819.19**
Depreciación Acumulada	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Total Neto	**$ 3,131.44**	**$ 12,047.75**	**$ (360.00)**	**$ -**	**$ 14,819.19**

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

		2018	2017
Proveedores locales	(a)	384,593.39	326,666.99
Proveedores del Exterior		25,330.00	-
Otras cuentas por pagar		58,470.32	-
Otros		(10,547.23)	(8,186.06)
		457,846.48	**318,480.93**

(a) Esta cuenta de proveedores por pagar se desglosa como sigue:

Acreedor	2018
Tuberías Pacífico S.A.	140,663.07
Megariego S.A.	115,912.32
Plastiquim S.A.	29,737.18
Xavier Méndez Benites	23,102.63
Electrocables C.A.	22,144.11
Otros	53,034.08
Suman	**384,593.39**

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor de $1,00 dólar de E.U.A. cada una, totalmente pagadas.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta está formada por valores que resultan de utilidades y pérdidas de ejercicios anteriores como su nombre lo indica, las mismas que al cierre del ejercicio 2017 sumaban $218.332,47 y que al cierre del ejercicio 2018 suman $219.683,74.

M.R.F. TRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares Americanos)

14. COSTOS DE VENTAS Y GASTOS.-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de los costos y gastos estaban constituidos de la siguiente manera:

	2018		
	Costo de Ventas	**Administrativos**	**Total**
Costo de ventas	179,483.02	-	179,483.02
Sueldos	450.00	-	450.00
Honorarios a profesionales	3,022.05	-	3,022.05
Promoción y publicidad	-	1,360.01	1,360.01
Mantenimientos y reparaciones	-	7,493.38	7,493.38
Combustibles y lubricantes	-	432.08	432.08
Suministros, materiales y repuestos	-	3,918.93	3,918.93
Transporte y Encomiendas	-	803.57	803.57
Gastos de Viaje	-	4,472.17	4,472.17
Seguros y reaseguros	-	2,172.13	2,172.13
Gastos de Gestión	-	5,470.18	5,470.18
Comisiones bancarias	-	160.73	160.73
Otros gastos	-	13,818.51	13,818.51
	182,955.07	**40,101.69**	**223,056.76**

15. EVENTO SUBSECUENTE. –

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe **(Julio 2019)**, no han ocurrido eventos de carácter financiero o de otra índole, que en opinión de la Administración afecten en forma significativa los saldos e interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, y no se hayan revelado.