

**DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE  
2017 E INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA.:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado que incluye los cambios en las ganancias acumuladas y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA. a 31 de diciembre de 2017, así como el resultado, los cambios en las ganancias acumuladas y los flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Otra cuestión

Los estados financieros de DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA. correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2016 no han sido auditados.

### Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la gerencia considere necesario para la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.





En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene intención de liquidar DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA..

**Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección significativa cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. En el anexo de este informe detallamos otras características de la auditoría efectuada.

Quito, 16 de marzo de 2018.



Santamaría & Asociados  
Registro No.SC-RNAE-608



Rabindranat Santamaría  
Registro No.27634 CCPP

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, 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 auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad 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 la gerencia de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	2017	2016	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	163	80	Proveedores	7	16	54
Clientes	4	182	93	Otros pasivos corrientes	8	54	43
Inventario	5	99	202	Total pasivos corrientes		70	97
Otros activos corrientes	6	105	110				
Total activos corrientes		549	485	PATRIMONIO		491	407
PROPIEDAD Y EQUIPO		12	19				
TOTAL		561	504	TOTAL		561	504

Véanse notas a los estados financieros

Francisco Torres  
Gerente

Cristina Lastra  
Contador




**DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA.**


**ESTADOS DEL RESULTADO Y DE GANANCIAS ACUMULADAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		603	504
Gastos de actividades ordinarias		<u>261</u>	<u>218</u>
Ganancia bruta		<u>342</u>	<u>286</u>
Gastos de operación		215	181
Ganancia en operación		<u>127</u>	<u>105</u>
Ingresos financieros		<u>7</u>	
Ganancia antes de impuestos		<u>134</u>	<u>105</u>
Impuesto a las ganancias:			
Participación de trabajadores	9	20	14
Impuesto a la renta	10	<u>24</u>	<u>16</u>
Total		<u>44</u>	<u>30</u>
Ganancia neta		<u>90</u>	<u>75</u>
Ganancias acumuladas al inicio del año		407	332
Ajustes		<u>( 6)</u>	<u>—</u>
Ganancias acumuladas al final del año		<u>491</u>	<u>407</u>

Véanse notas a los estados financieros

  
Francisco Torres  
Gerente

  
Cristina Lastra  
Contador

**DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresado en miles de U.S. Dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE (EN) OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	513	517
Pagado a proveedores y trabajadores	(395)	(546)
Participación de trabajadores	( 16)	( 19)
Impuesto a la renta	( 20)	( 22)
Otros ingresos	<u>1</u>	<u>—</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>83</u>	<u>( 70)</u>
<b>EFFECTIVO:</b>		
Incremento (disminución) neto durante el año	83	( 70)
Inicio del año	<u>80</u>	<u>150</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<u>163</u>	<u>80</u>

**CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Ganancia neta	83	75
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedad y equipo	7	7
Provisión para incobrables	1	
Otros	1	
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	( 90)	12
Inventarios	103	( 84)
Otros activos corrientes	5	( 51)
Proveedores	( 38)	9
Participación de trabajadores	4	( 5)
Impuesto a la renta	4	( 7)
Otros pasivos corrientes	<u>3</u>	<u>( 26)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>83</u>	<u>( 70)</u>

Véanse notas a los estados financieros

Francisco Torres  
Gerente

Cristina Lastra  
Contador

**DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**1. OPERACIONES**

DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA. fue establecida en Quito en 2014 con el objeto de importar y distribuir productos de tocador e higiene personal.

**2. POLITICAS CONTABLES**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de DINHAR TRADING CORP CIA. LTDA. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**2.4.1 Deterioro de cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar comerciales son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Por deterioro, el importe en libros de una cuenta por cobrar se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.4.2 Baja de cuentas por cobrar** - Una cuenta por cobrar se da de baja únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo relativos.

**2.5 Inventarios** - Son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.



- 2.5.1 Costo** - El costo de los inventarios incluye los costos de adquisición, de transformación y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. El costo de adquisición incluye el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no son recuperables de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.
- 2.5.2 Método de cálculo del costo** - El costo de los inventarios es medido utilizando el método del costo promedio ponderado.
- 2.5.3 Deterioro del valor de los inventarios** - Los inventarios son evaluados al final de cada periodo sobre el que se informa para determinar si se han deteriorado, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida de inventarios está deteriorada, se mide a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro del valor.
- 2.5.4 Reconocimiento como un gasto** - Cuando los inventarios se venden, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconocen los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.
- 2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.
- 2.7 Provisiones** - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.
- 2.8 Beneficios a empleados** - Se reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por la participación de los trabajadores en las ganancias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.9 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se pueda otorgar.
- 2.10 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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

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

**2.11.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos sí, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se 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.

### **3. EFECTIVO**

Corresponde exclusivamente al saldo de efectivo en cuenta corriente en un banco local.

### **4. CLIENTES**

Un resumen de clientes es como sigue:



	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en miles de US\$)	
Cuentas por cobrar	186	96
Provisión para incobrables	(4)	(3)
Total	<u>182</u>	<u>93</u>

## 5. INVENTARIOS

Corresponde exclusivamente al saldo de las mercaderías en almacén.

## 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

A 31 de diciembre de 2017, incluye US\$80 mil (US\$74 mil en 2016) correspondientes a préstamos al señor Francisco Torres, accionista, originados principalmente en años anteriores, que generan una tasa de interés de 8.39%; y US\$24 mil a DINHAR Perú, compañía relacionada, igualmente originados en años anteriores y con un tasa de interés de 8.39%.

## 7. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en miles de US\$)	
Proveedores del exterior	6	30
Proveedores locales	10	4
Francisco Torres, accionista	—	<u>20</u>
Total	<u>16</u>	<u>54</u>

## 8. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en miles de US\$)	
Participación de trabajadores	20	16
Impuesto a la renta	18	14
IVA	8	8
Otros	<u>8</u>	<u>5</u>
Total	<u>54</u>	<u>43</u>



## 9. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales locales, los empleados participan del 15% de las ganancias.

El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	16	21
Provisión	20	14
Pagos	(16)	(19)
Saldo al final del año	20	16

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22%. Una conciliación entre la ganancia según los estados financieros y, la ganancia a efectos fiscales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en miles de US\$)	
Ganancia según estados financieros después de participación de trabajadores	114	91
Gastos no deducibles	1	
Deducciones adicionales	(5)	(15)
Ganancia a efectos fiscales	110	76
Impuesto a la renta	24	16

El movimiento de la provisión para impuesto a las ganancias fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	14	20
Provisión	24	16
Pagos	(20)	(22)
Saldo al final del año	18	14

## 11. REMUNERACIONES DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA


En 2017, las remuneraciones del personal clave de la gerencia fueron de US\$54 mil. En 2016, fueron de US\$43 mil.

## 12. EVENTOS SUBSECUENTES


Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 12 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

## 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la junta de socios.

---

Francisco Torres  
Gerente  

---

Cristina Lastra  
Contador