

CMVTRADING S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Junto con el informe del Comisario

CMVTRADING S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Junto con el informe del Comisario

Contenido

Informe del Comisario

Estados financieros

| | |
|---|---|
| Estado de Situación financiera | 1 |
| Estado de Integrales de resultados | 2 |
| Estado de Evolución en el patrimonio de los accionistas | 3 |
| Estado de flujos de efectivo..... | 4 |
| Notas a los estados financieros | 5 |

A los Accionistas de CMVTRADING S.A.

1. En cumplimiento de las estipulaciones legales contempladas en el Art. 279 de la Ley de Compañías del Ecuador, he revisado el estado de situación financiera de CMVTRADING S.A., al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados integrales de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", y del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error

Responsabilidad del Comisario

3. Mi responsabilidad es emitir como Comisario un informe sobre estos estados financieros, basados en mi revisión; la misma que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas manifiestan que el Contador Público Independiente – Auditor, debe cumplir con requerimientos éticos, una planificación previa a la ejecución para obtener una certeza razonable de que los estados financieros, no se encuentren afectados por distorsiones significativas.

Mi revisión fue hecha con el propósito de formar mi opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo. En mi calidad de Comisario he verificado el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y las resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas de **CMVTRADING S.A.**, así como el manejo de los correspondientes libros de actas, sobre los cuales, en mi opinión no existieron aspectos de importancia que llamaran mi atención; la administración de la Compañía ha tomado en cuenta las resoluciones impartidas por la Junta General en todos sus aspectos.

Opinión

4. En mi opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CMVTRADING S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera.



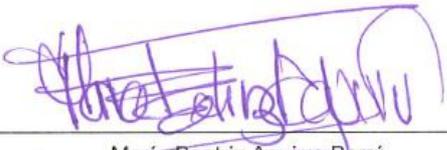
Julio César Andino Altamirano
Matrícula CPA – 17 – 114

Quito- Ecuador
Marzo, 29 del 2017.

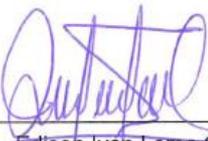
CMVTRADING S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en US Dólares

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo en caja y bancos, <i>Nota 4</i> | \$ 2.685 | \$ 2.836 |
| Cuentas por cobrar comerciales, <i>Nota 5</i> | 26.309 | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | 228 |
| Impuestos por cobrar, <i>Nota 6</i> | <u>1.418</u> | <u>1.007</u> |
| Total activos corrientes | 30.412 | 4.071 |
| Activos no corrientes: | | |
| Activos fijos, <i>Nota 7</i> | 3.549 | 18.900 |
| Total activos | <u><u>33.961</u></u> | <u><u>22.971</u></u> |
| Pasivos | | |
| Pasivos corriente: | | |
| Impuestos por pagar, <i>Nota 6</i> | 3.363 | - |
| Pasivos no corriente: | | |
| Cuentas por pagar relacionadas, <i>Nota 8</i> | <u>31.490</u> | <u>20.000</u> |
| Total pasivos | 34.853 | 20.000 |
| Patrimonio de los accionistas: | | |
| Capital pagado, <i>Nota 9</i> | 2.500 | 2.500 |
| Reserva Legal | 47 | 47 |
| Ganancias Acumuladas | 424 | 424 |
| Pérdida del ejercicio, <i>Nota 10</i> | <u>(3.863)</u> | <u>-</u> |
| Total patrimonio de los accionistas | <u>(892)</u> | <u>2.971</u> |
| Total pasivo y patrimonio de los accionistas | \$ <u><u>33.961</u></u> | \$ <u><u>22.971</u></u> |



 María Beatriz Aguirre Berrú
 Gerente General



 Edison Ivan Lema Gh.
 Contador

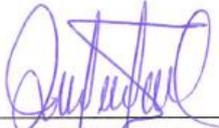
CMVTRADING S.A.

Estado Integral de resultados
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en US Dólares

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------------------|--------------------|
| Venta | \$ 23.356 | \$ - |
| Costo de ventas | <u>(13.461)</u> | <u>-</u> |
| Utilidad bruta | 9.896 | - |
| Gastos (ingresos) de operación: | | |
| Ventas | (30) | - |
| Administrativos | (2.146) | - |
| Financieros | <u>(11.490)</u> | <u>-</u> |
| | (3.770) | |
| Utilidad operacional | | |
| Impuesto a la Renta | (93) | - |
| (Pérdida) utilidad del ejercicio | \$ <u>(3.863)</u> | \$ <u>-</u> |



María Beatriz Aguirre Berrú
Gerente General



Edison Ivan Lema Ch.
Contador

CMVTRADING S.A.

Estado de evolución del patrimonio

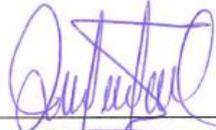
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresado en US Dólares

| | <u>Capital</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Reserva de capital</u> | <u>Ganancias acumuladas</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-----------------|----------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | \$ 2.500 | 47 | - | 424 | \$ 2.971 |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 2.500 | 47 | - | 424 | 2.971 |
| Pérdida del Ejercicio | | | | (3.863) | (3.863) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | \$ 2.500 | 47 | - | (3.439) | \$ (892) |



María Beatriz Aguirre Berrú
Gerente General



Edison Ivan Lema Ch.
Contador

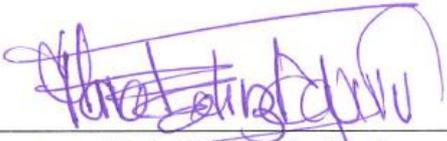
CMVTRADING S.A.

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresado en US Dólares

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Flujos de efectivo en actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | (3.135) | - |
| Efectivo pagado a proveedores y gastos operativos | (10.221) | (42) |
| Impuesto a la renta | - | - |
| Intereses pagados, neto | - | - |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | (13.355) | (42) |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión: | | |
| Ventas (Adiciones) de activos fijos | 13.205 | - |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | 13.205 | - |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento: | | |
| Préstamos recibidos | - | (20.000) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento | - | (20.000) |
| | | |
| Aumento(Disminución) neto de efectivo en caja y bancos | (150) | (20.042) |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del año | 2.836 | 22.878 |
| Efectivo en caja y bancos al fin del año | 2.685 | 2.836 |
| | | |
| Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación: | | |
| Ganancia (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta: | (3.863) | - |
| Depreciaciones | 2.146 | |
| | | |
| Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo: | | |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (148) | - |
| (Disminución) Incremento en préstamos por pagar | (11.490) | (42) |
| Flujos de efectivo en actividades de operación: | (13.355) | (42) |



 María Beatriz Aguirre Berrú
 Gerente General



 Edison Ivan Lema Ch.
 Contador

CMVTRADING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

1. Operaciones

CMVTRADING S.A., fue constituida el 16 de Diciembre del 2011, cuyo objeto social es la importación, exportación y comercialización de toda clase de artículos, especialmente aquellos asociados con la industria textil, menaje para hogar y decoración de hogar, decoración de oficinas y decoración en general.

La compañía ha iniciado sus operaciones comerciales en Diciembre del 2016, razón por lo cual a la fecha de la revisión ya se evidencian transacciones, en comparación al ejercicio económico del 2015.

2. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 1 de enero de 2009, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía; los cuales se registrarán cuando existan.

3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos, obligaciones post empleo, provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que

CMVTRADING S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se conforman de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Banco del Pichincha | 2.685 | 2.836 |
| | 2.685 | 2.836 |

La compañía tiene en funcionamiento la cuenta corriente No.3518770904 en el banco del Pichincha, al 31 de diciembre del 2016 no cuenta con líneas de crédito aprobadas.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales por vencimiento, están formadas de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| Otras cuentas por cobrar clientes | 26.309 | - |
| (-) Provisión cuentas incobrables | - | - |
| | 26.309 | 1,194 |

Los saldos de las cuentas por cobrar por vencimientos y los niveles de provisión son como sigue:

| | 2016 | | |
|----------------|---------------|------------------|---------------|
| | Saldos | Provisión | Total |
| Corriente | 26.309 | - | 26.309 |
| Vencida: | | | |
| Hasta 180 días | - | - | - |
| | 26.309 | - | 26.309 |

6. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se conforman de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Impuestos por cobrar: | | |
| Crédito tributario I.V.A. | 73 | 73 |
| Crédito tributario I.R. | 1.252 | 934 |
| Anticipo de Impuesto a la renta | 93 | - |
| | 1.418 | 1,194 |

CMVTRADING S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Impuestos por pagar: | | |
| I.V.A. por pagar | 3.270 | 73 |
| Impuesto a la renta | 93 | - |
| | 3.363 | 1,194 |

7. Activos Fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

| | |
|----------------------|---------|
| Maquinaria y equipos | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Vehículos | 5 años |
| Equipos de cómputo | 3 años |

Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiéndose como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

CMVTRADING S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos fijos, estaban conformadas de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Maquinaria y equipo | 18.900 | 18.900 |
| (+) Adiciones | - | - |
| (-) Ventas | (14.957) | - |
| (-) Depreciación acumulada | (394) | - |
| Activos fijos neto | 3.549 | 18.900 |

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no ha realizado la depreciación de las maquinarias, debido a que aún su activación no está completa y no permite obtener el valor del importe depreciable; ya que para su puesta en marcha puede ser necesaria la adecuación de instalaciones, costos de técnicos en la instalación, los mismos que deberán ser incluidos al costo del activo.

8. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar relacionadas, estaban conformadas de la siguiente manera:

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Cuenta por pagar Víctor Hugo Jiménez | 20.000 | 20.000 |
| Interés devengado | 11.490 | - |
| | 31.490 | 20.000 |

Las condiciones del préstamo se presentan de la siguiente manera:

Tasa de interés: 9% anual

Fecha de Inicio: Abril 9, del 2013

Primer abono:

| | |
|------------------|--------------|
| Capital: | \$ 40.000,00 |
| Fecha de Inicio: | 09/04/2013 |
| Fecha de Abono: | 12/03/2015 |
| Plazo: | 703 |
| Interés: | \$ 7.030,00 |
| 1er Abono: | \$ 20.000,00 |

Saldo de la deuda al 12-03-15
(Capital más interés) \$ 27.030,00

CMVTRADING S.A.
Notas a los estados financieros (continuación)

Reliquidación Intereses:

| | |
|---|---------------------|
| Fecha de Inicio: | 13/03/2015 |
| Fecha de Abono: | 31/12/2016 |
| Capital: | \$ 27.030,00 |
| Plazo: | 660 |
| Interés: | \$ 4.459,95 |
| Total Adeudado al 31-12-16 (Capital más interés) | \$ 31.489,95 |

El vencimiento del crédito se establecerá una vez que la compañía inicie sus operaciones comerciales. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todos los activos y pasivos financieros sean registrados al costo amortizado, excepto para aquellas que su reconocimiento se consideren no significativos.

9. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social se encuentra conformado por 2,500 acciones de un valor nominal de US\$1,00 cada una.

10. Pérdida del ejercicio

Al 31 de diciembre del 2016 se ha generado una pérdida de \$3.863, por la cual la Administración de la compañía ya ha iniciado sus operaciones comerciales en el primer trimestre del ejercicio económico del año 2017. De esta manera se puede establecer que no existiría un riesgo operacional y de capital.

11. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2016, hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los resultados de los estados financieros.
