

ECDISCOC COMERCIALIZADORA S. A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

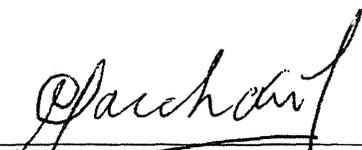
Notas a los Estados Financieros

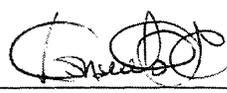
ECDISCOC COMERCIALIZADORA S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 Expresado en U.S. dólar

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	5	960	26,578
Anticipo y Cuentas por Cobrar	6	25,960	184,406
Inventarios	7	-	94,377
Activos por Impuestos Corrientes	11	-	15,155
Total Activos Corrientes		26,920	320,516
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	8	-	444
Total Activos No Corrientes		-	444
TOTAL ACTIVOS		26,920	320,960

Ver notas a los estados financieros.


MEGASOLVE Soluciones S.A.
Representante Legal
Ecdiscoc Comercializadora S.A.


Dolores Orellana
Contadora
PwC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

ECDISCOC COMERCIALIZADORA S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 Expresado en U.S. dólar

	Notas	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	-	511,088
Pasivo por Impuestos Corrientes	11 (e)	62	5,760
Obligaciones Laborales por Pagar	10	-	2,956
Provisiones por Pagar	12	-	32,207
Total Pasivos Corrientes		62	552,011
TOTAL PASIVOS		62	552,011
PATRIMONIO			
Capital Social	13	2,905,826	2,454,927
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	-
Resultado del Ejercicio		(192,989)	(1,742,732)
Resultados Acumulados		(2,685,979)	(943,246)
Total Patrimonio		26,858	(231,051)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		26,920	320,960

Ver notas a los estados financieros.



MEGASOLVE Soluciones S.A.
Representante Legal
Ecdiscoc Comercializadora S.A.



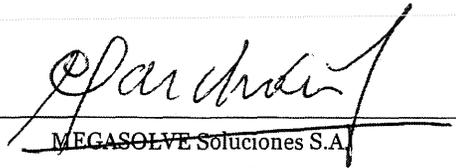
Dolores Orellana
Contadora
PwC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

ECDISCOC COMERCIALIZADORA S. A.

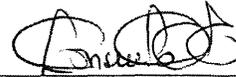
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
Expresado en U.S. dólar

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas	14	4,149	338,481
Total ingresos		<u>4,149</u>	<u>338,481</u>
Costos y gastos de operación			
Costo de Ventas	15	-	497,697
Gastos Administrativos	15	46,309	1,045,586
Gastos de Ventas	15	12,310	251,019
Gastos Financieros	16	10,812	9,426
Otras Ganancias/ Pérdidas, Neto	17	127,707	277,486
Total costos y gastos		<u>197,138</u>	<u>2,081,213</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL		<u>(192,989)</u>	<u>(1,742,732)</u>

Ver notas a los estados financieros.



MEGASOLVE Soluciones S.A.
Representante Legal
Ecdiscoc Comercializadora S.A.



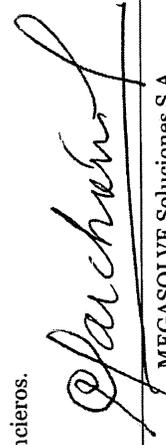
Dolores Orellana
Contadora
PwC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

ECDISCOC COMERCIALIZADORA S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
Expresado en U.S. dólar**

	Resultados Acumulados						Total Patrimonio
	Capital Social	Aportes para Futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Por Aplicación Inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	200,000	2,254,927	-	-	-	(943,246)	1,511,681
Más (menos)							
Aumento de capital social	2,254,927	(2,254,927)	-	-	-	-	-
Pérdida Neta	-	-	-	-	-	(1,742,732)	(1,742,732)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2,454,927	-	-	-	-	(2,685,978)	(231,051)
Más (menos)							
Aporte futuras capitalizaciones	-	450,899	-	-	-	-	450,899
Aumento de capital social	450,899	(450,899)	-	-	-	-	-
Pérdida Neta	-	-	-	-	-	(192,989)	(192,989)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,905,826	-	-	-	-	(2,878,967)	26,858

Ver notas a los estados financieros.


MEGASOLVE Soluciones S.A.
Representante Legal



Dolores Orellana
Contadora
PwC Asesores Empresariales Cia. Ltda.

Ecdiscoc Comercializadora S.A.

ECDISCOC COMERCIALIZADORA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

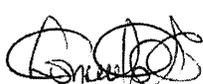
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresado en U.S. dólar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida antes del impuesto a la renta	(192,989)	(1,742,732)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación e inversión:		
Provisiones	(32,207)	(59,100)
Gastos por Donación de Inventario	94,036	
Gastos por Donación de Propiedad, Planta y Equipo	444	
Cambios netos en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución Anticipo y Cuentas por Cobrar	158,446	(184,320)
(Aumento) Disminución Inventarios	340	17,424
(Aumento) Disminución Activos por Impuestos Corrientes	15,155	178,347
(Aumento) Disminución Cuentas y Documentos por Pagar	(511,088)	(898,208)
(Aumento) Disminución Pasivos por Impuestos Corrientes	(5,698)	(348,506)
(Aumento) Disminución Obligaciones Laborales por Pagar	(2,956)	682
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(476,517)	(3,036,412)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	180
Adiciones de Activos Intangibles	-	660,796
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	-	660,976
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento Capital Social	450,899	2,254,927
Aumento Aporte Futuras Capitalizaciones	-	(2,254,927)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	450,899	-
Efectivo y equivalente de efectivo:		
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	26,578	2,402,014
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	960	26,578

Ver notas a los estados financieros.


 MEGASOLVE Soluciones S.A.
 Representante Legal
 Ecdiscoc Comercializadora S.A.


 Dolores Orellana
 Contadora
 PwC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

ECDISCOC COMERCIALIZADORA S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Expresadas en U.S. dólar

1. OPERACIONES

Ecdiscoc Comercializadora S.A. es una Compañía Anónima constituida el 15 de septiembre del 2014, y tiene por objeto la prestación de los siguientes servicios: venta al por menor por correo y por internet.

La dirección registrada de la Compañía está en la ciudad de Quito, Av. República del Salvador 1084 y Naciones Unidas, edificio Mansión Blanca, oficina 16.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, el 22 de Julio del 2016, se decidió aumentar el capital social de Ecdiscoc Comercializadora S.A. haciendo efectivo el aumento de Capital el 8 de noviembre de 2016, con un aporte en efectivo de \$ 450,899 de CDISCOUNT INTERNATIONAL B.V.

Los estados financieros de Ecdiscoc Comercializadora S.A., por el período terminado al 31 de diciembre de 2016, serán sujetos de la aprobación de la Junta General de Socios de la cual no se esperan cambios.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

- 3.1. **Efectivo y equivalente al efectivo.-** Incluye los saldos por activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 3.2. **Instrumentos financieros.-** Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

- 3.2.1. **Activos financieros.**- Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial dependiendo de su naturaleza y propósito y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.
- 3.2.2. **Pasivos financieros.**- Los pasivos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros y se reconocen como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros durante su reconocimiento inicial. La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable; y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Baja de pasivos financieros.- Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

- 3.3. **Inventarios.**- Los inventarios de la Compañía se miden al costo de adquisición de los productos o al valor neto realizable, el menor. Los inventarios son valuados utilizando el método primera entrada – primera salida (FIFO).

3.4. **Propiedad planta y Equipo.**-

- 3.4.1. **Medición en el momento del reconocimiento.**- Los activos identificados como propiedad planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo inicial de las propiedades, planta y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación.

3.4.2. **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados del período en que se produce.

3.4.3. **Método de depreciación y vidas útiles.**- A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Vida útil</u> <u>(Años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Instalaciones y Equipos de oficina	10
Vehículos	<u>5</u>

3.5. **Activos Intangibles.-**

3.5.1. **Programas informáticos.**- Los costes asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables, únicos y susceptibles de ser controlados por la entidad se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La dirección tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- La entidad tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costes directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales. Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran.

- 3.5.2. **Baja de activos intangibles.-** Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.
- 3.5.3. **Método de amortización y vidas útiles.-** Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos por la Compañía se amortizan durante su vida útil estimada que no superan los cinco años.
- 3.6. **Beneficios a empleados.-**
- 3.6.1. **Corto plazo.-** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los 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.
- 3.7. **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 la Compañía pueda otorgar.
- 3.7.1. **Venta de bienes -** Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 3.8. **Costos y gastos.-** Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que se incurren y se registran en los períodos en los cuales se relacionan, independientemente de la fecha en que se realizan los pagos.
- 3.9. **Impuestos.-** El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.
- 3.10. **Valor Razonable.-**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

- 3.11. **Provisiones.**- Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

4. **NORMAS INTERNACIONALES NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS.**- La entidad debe revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de diciembre de 2016. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de diciembre de 2016 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y

Notas a los Estados Financieros

revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantuvo su cuenta corriente en U.S. dólar, en una entidad local. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco (1)		
Banco Pichincha Cta. Cte. # 2100085079	960	26,578
	960	26,578

(1) Cuenta corriente mantenida en banco local sin restricciones.

6. ANTICIPOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de anticipo y cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuenta por Cobrar Sepricarga	-	2,366
Otros	-	31
Cuenta por Cobrar Diners/ Mastercard/ Visa	-	153,648
Cuenta por Cobrar PayPal	25,960	25,960
Cuenta por Cobrar Linio	-	242
Anticipos y Cuentas por Cobrar Proveedores	25,960	182,247

Notas a los Estados Financieros

Garantía en Arriendos	-	781
Garantías	-	781
Seguros y Reaseguros	-	3,008
(-) Amortización Acum. Seguros y Reaseguros	-	(1,630)
Seguros y Reaseguros	-	1,378
Anticipo y Cuentas por Cobrar	25,960	184,406

7. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo por inventario se formaba de la siguiente manera:

	2016	2015
Inventario de Mercaderías	-	94,362
Compras Mercaderías	-	14
	-	94,377

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de propiedad planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto	Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Muebles de Oficina	-	-	-	480	(36)	444
	-	-	-	480	(36)	444

Durante el año 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Muebles de Oficina	Total
Costo		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	480	480
Adiciones	-	-

Notas a los Estados Financieros

Bajas	(480)	(480)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(36)	(36)
Depreciación del período	-	-
Bajas	36	36
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-
Valor neto en libros	-	-

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de acreedores relacionados y no relacionados están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuenta por Pagar Cdiscount Francia	-	2,326
Cuenta por Pagar Cdiscount Colombia	-	508,573
Cuenta por Pagar Almacenes Éxito S.A.	-	100
Proveedores Relacionados	-	510,999
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	-	89
Proveedores No Relacionados	-	89
	-	511,088

Las cuentas por pagar a partes relacionadas y no relacionadas, no devengan intereses y no tienen plazo definido a ser canceladas.

10. OBLIGACIONES POR PAGAR SEGURIDAD SOCIAL Y BENEFICIOS SOCIALES

(a) Corto plazo:

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de los beneficios a empleados, corto plazo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IESS (9.45%) Aporte Personal por Pagar	-	1,293
IESS (12.15%) Aporte Patronal por Pagar	-	1,663

Notas a los Estados Financieros

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.

(e) Impuestos:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por Impuestos Corrientes		
IVA Compras Tarifa 12%	-	11,649
Retenciones de IVA	-	625
Crédito tributario de impuesto a la renta	-	2,881
	-	15,155
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	62	5,760
	62	5,760

(f) Conciliación tributaria – contable

Es la afectación de partidas conciliatorias, entendiéndose como tales, los ingresos exentos y gasto no deducibles, a la utilidad o pérdida líquida del ejercicio.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta	(192,989)	(1,742,732)
Más.- Gastos no deducibles	108,267	778,317
Pérdida Neta	(84,722)	(964,415)
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-

Al 31 de diciembre de 2016 se presentó pérdida, por consiguiente no genera impuesto a la renta causado.

12. PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las provisiones de la Compañía se formaban de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones Servicios Profesionales por Pagar	-	6,366
Provisión ISD por Pagar	-	25,550
Provisión Costo de Ventas por Pagar	-	291

- 32,207

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de acciones Suscrito	Número de acciones Futura capitalización	Valor por acción	Valor nominal
CLATAM	Uruguay	2,454,926	-	1	2,454,926
Cdiscount International B.V.	Holanda	450,900	-	1	450,900
		<u>2,905,826</u>	-		<u>2,905,826</u>

La compañía RELJUR TRADING S.A. protocolizó su cambio de denominación a CLATAM S.A. el 8 de diciembre de 2014 en la notaría vigésima cuarta del cantón Quito.

14. VENTAS

Un resumen de las ventas de la Compañía es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de Mercaderías	-	335,922
Transporte de Mercaderías	-	2,559
Otros Ingresos	4,149	-
	<u>4,149</u>	<u>338,481</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Ventas		
Costo de Mercadería	-	488,231
Transporte – Flete	-	7,268
Empaques	-	2,035
Seguro	-	164
	<u>-</u>	<u>497,697</u>
Gastos Administrativos		
Beneficios a empleados	-	69,718

Notas a los Estados Financieros

Servicios Profesionales	37,200	166,439
Asistencia Técnica	-	27,755
Depreciaciones y Amortizaciones	-	728,806
Arriendo	-	20,700
Servicios Básicos	-	2,574
Impuestos y Contribuciones	-	15,129
Provisiones	-	6,366
Otros	9,109	8,099
	<u>46,309</u>	<u>1,045,586</u>
Gastos de Venta		
Beneficios a empleados	-	53,628
Logística	12,310	165,459
Publicidad y promoción	-	29,274
Provisiones	-	-
Depreciaciones y Amortizaciones	-	1,987
Otros	-	671
	<u>12,310</u>	<u>251,019</u>
	<u>58,619</u>	<u>1,794,302</u>

16. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Bancarios	104	411
Gastos Comisión	10,708	9,014
	<u>10,812</u>	<u>9,426</u>

17. GANANCIAS/PÉRDIDAS, NETO:

Un resumen de otras ganancias/ pérdidas, neto es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto IVA	19,440	258,268
Pérdida por venta de propiedad, planta y equipo	-	2,773
Gasto No Deducible	13,786	8,138
Donaciones	94,480	8,306
	<u>127,707</u>	<u>277,486</u>

18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las principales herramientas de la Compañía comprenden principalmente el efectivo en bancos. El propósito principal de estas herramientas financieras es aumentar el capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos y pasivos financieros como cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que son generados directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado operacional, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos-

En general los riesgos son asumidos por Ecdiscoc Comercializadora S.A. e incluye el manejo de los activos, el desarrollo de una estrategia global redituable, el desempeño de las tareas de investigación y desarrollo, la absorción de pérdidas resultantes de contratos desfavorables, los incrementos en los costos y eventuales caídas de la demanda, entre otros.

Ecdiscoc Comercializadora S.A. posee riesgos limitados y asume la responsabilidad de desarrollar las funciones de soporte de su vinculada.

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones adversas de demanda y de mercado, o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo. Este riesgo es asumido por Ecdiscoc Comercializadora S.A.

(i) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con las otras obligaciones financieras con tasa de interés variable.

La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés principalmente mediante la obtención de créditos de Ecdiscoc Comercializadora S.A. con tasa de interés fija o sin interés al 31 de diciembre de 2016.

(b) Riesgo operacional

Este riesgo es de dos tipos: aquel que afecta a los activos improductivos y otro, que afecta a los activos productivos. El primero de ellos, se asume, en su mayor parte, directamente al riesgo de mercado, en términos de que puedan existir variaciones en los precios de dichos activos que afecten la posición patrimonial de la

Compañía.

El segundo riesgo que afectan a los activos productivos se deriva de la incapacidad para operar, ya sea por deterioro, destrucción u obsolescencia de la propiedad y equipos principalmente.

(c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

(d) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

19. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realizará los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas	62	552,011
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(960)</u>	<u>(26,578)</u>

Notas a los Estados Financieros

Deuda neta	(898)	525,433
(+) Total patrimonio	<u>26,858</u>	<u>(231,051)</u>
Total deuda neta y patrimonio	<u>25,960</u>	<u>294,382</u>
Ratio de apalancamiento	-3%	178%

20. VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF. Los otros instrumentos se clasifican en los siguientes niveles de la jerarquía de valor razonable.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de enero del 2017, se resolvió la liquidación y disolución voluntaria de Ecdiscoc Comercializadora S.A.; razón por la cual, la Compañía comenzó trámites de liquidación voluntaria con la Superintendencia de Compañías y otros organismos de control.

