

ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIAN TRADE

Estados Financieros e

Informe del Auditor Independiente

31 de diciembre del 2017



ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIAN TRADE

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo

Notas Explicativas a los Estados Financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS SOCIOS DE ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIANTRADE

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIANTRADE ("La Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, así como el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 se muestran bajo el enfoque de cifras correspondientes.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIANTRADE al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética del Contador Público emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual del Gerente General esté disponible a la fecha de nuestro informe de auditoría.



Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el informe anual del Gerente General cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material. Si al leer esta otra información, concluyo que existen inconsistencias materiales de ésta, reportaré este hecho a los socios y a la administración de la Compañía.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

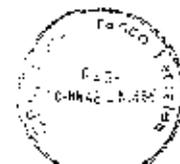
Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así mismo:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñé y realice procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la vulneración del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluí sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegué a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estoy obligado a llamar la atención en mi informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación y/o expresen la imagen fiel, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.

Me comuniqué con el o los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de las auditorías planificadas y los resultados de la auditoría, importantes, así como cualquier



deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con 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 los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente este asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIANTRADE, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado, una vez que la Compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.



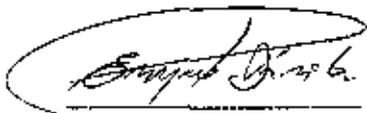
C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
RNC No. 28.322
Guayaquil, Ecuador
Marzo 16, 2017



EQUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIAN TRADE
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.1/7	235,181	140,465
Cuentas por cobrar	3.2/3.3/8	34,562	56,266
Activos por impuestos corrientes		45,986	42,891
Inventarios	3.4/9	815,498	722,541
Gastos pagados por anticipado		9,484	3,251
Total activos corrientes		1,140,711	965,414
Propiedades, Planta y Equipo, neto	3.5/10	115,634	75,905
TOTAL ACTIVO		1,256,345	1,041,319

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Bolívar Enrique Dávila García
 Gerente General

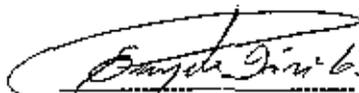

 Jennifer Katherine Vásquez Capuz
 Contador General



ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIANTRADE
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
 (Expresadas en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS socios			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	3.6/3.8/11	16,586	0
Cuentas por Pagar	3.6/12	160,001	155,444
Otras obligaciones corrientes	3.11/13	94,748	92,176
Impuestos por pagar	3.9	38,825	16,204
Total pasivos corrientes		310,160	263,824
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	3.6/3.8/11	12,133	0
Cuentas por pagar, socios	14	80,000	80,000
Otros pasivos no corrientes	14	99,258	80,792
Total pasivos no corrientes		191,391	160,792
TOTAL PASIVO		501,551	424,616
PATRIMONIO DE LOS socios:			
Capital Social	15	10,000	10,000
Reservas	15	6,601	6,601
Resultados de ejercicios anteriores	15	481,664	439,406
Adopción por 1era vez de las NIIF	15	118,876	118,876
Resultado integral	15	137,653	41,820
Patrimonio de los socios		754,794	616,703
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS socios		1,256,345	1,041,319

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Bolívar Enrique Dávila García
Gerente General

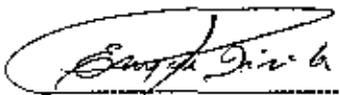


Jennifer Katherine Vásquez Cap02
Contador General

ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIAN TRADE
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de actividades ordinarias	3.12/17	1,534,434	1,054,528
Otros ingresos financieros		226	147
(-) COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas	3.13/18	845,217	558,229
MARGEN BRUTO			
		689,443	496,446
(-) GASTOS			
Gastos de administración	3.13/19	348,274	239,984
Gastos de ventas	3.13/19	119,532	181,788
Gastos financieros		8,989	5,036
Otros gastos		5,026	1,374
Total Gastos			
		481,821	428,182
(=) Resultados antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las ganancias			
		207,622	68,264
(-) Participación a Trabajadores			
	20	31,143	10,240
(-) Impuesto a la renta			
	20	38,825	16,204
RESULTADO INTEGRAL			
		137,653	41,820

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Bolívar Enrique Dávila García
 Gerente General


 Jenniffer Katherine Váscquez Capuz
 Contador General

EQUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIAN TRADE
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	Capital Social	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Adopción por 1era vez de las NIIF	Resultado Integral	Total
Saldo al 1 de enero del 2016		10,000	6,601	338,952	118,876	100,454	574,883
Transferencia resultados acumulados		0	0	100,454	0	-100,454	0
Resultados del ejercicio		0	0	0	0	41,820	41,820
Saldo al 31 de Diciembre del 2016		10,000	6,601	439,406	118,876	41,820	616,703
Transferencia resultados acumulados	15	0	0	41,820	0	-41,820	0
Ajustes menores	15	0	0	438	0	0	438
Resultados del ejercicio	15	0	0	0	0	137,653	137,653
Saldo al 31 de Diciembre del 2017		10,000	6,601	481,664	118,876	137,653	754,794

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Bolívar Esquivel Dávila García
Gerente General



Jennifer Katherine Vásquez Capuz
Contador General

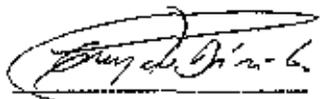
Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
 Mz. 1559 / Solar. 1
 Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
 e-mail: eifranco@accountant.com



ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIAN TRADE
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1,553,043	1,165,715
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-1,137,122	-814,987
Pagos a y por cuenta de los empleados		-265,182	-223,465
Intereses pagados		-8,551	0
Intereses recibidos		226	147
Impuestos a las ganancias pagado		-16,204	-30,457
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		126,210	96,953
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	3.5/10	-60,213	-5,277
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-60,213	-5,277
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Pago de préstamos		0	-27,422
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	-20,000
Obligaciones con Instituciones financieras	3.6/3.8/11	28,719	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		28,719	-47,422
Aumento (disminución) neto efectivo y equivalentes al efectivo		94,716	44,254
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Saldo al inicio del año		140,465	96,211
Saldo al final del año		235,181	140,465

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Bolívar Enrique Dávila García
 Gerente General

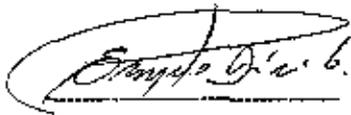

 Jenniffer Katherine Vásquez Capuz
 Contador General



ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIANTRADE
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO Ó (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad (pérdida) antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta		207,622	68,264
Ajustes para conciliar la utilidad antes del 15% participación e impuestos con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		20,484	17,575
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		0	-16,204
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		438	-10,240
Cambios en activos y pasivos			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar, clientes		21,704	17,669
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar		-3,095	6,289
(Aumento) Disminución en inventarios		-92,957	-126,824
(Aumento) Disminución en otros activos		-6,233	2,205
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		3,448	7,524
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar		-16,204	98,100
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados		-27,469	49,072
Aumento (Disminución) en otros pasivos		18,466	-16,477
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		126,210	96,953

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Bolívar Enrique Dávila García
 Gerente General


 Jennifer Katherine Vásquez Capuz
 Contador General



Financiera NIIF, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros; estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario:

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) y sus interpretaciones emitidas por el IASB en cumplimiento de lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No.566 del 28 de octubre del 2011; éstas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2. Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos; es importante considerar que la información comparativa que se presenta en los estados financieros y mi responsabilidad para informar se basan en el enfoque de cifras correspondientes, por lo tanto mi opinión sobre los estados financieros mencionados únicamente se refiere al ejercicio actual:

- Estado de Situación Financiera: por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016.
- Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo: por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016.



2.3. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Los estados financieros de ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIANTRADE, son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4. Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales se ha considerado como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.5. Base de medición

Los estados financieros de ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIANTRADE han sido preparados de acuerdo con el enfoque de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, probables revalorizaciones de terrenos y construcciones, activos financieros mantenidos para la venta medidos a su valor razonable a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3. Políticas contables significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:



3.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor; éste se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos.

3.2. Activos financieros

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera de ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIANTRADE incluyen los rubros de efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, mantenidos al vencimiento.

La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros mediante la estimación por deterioro para cuentas de dudosa recuperación, mismas que corresponden a cuentas por cobrar pendientes de pago con pagos fijos o determinables que no tienen cotización en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.3. Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifican como activos corrientes; en caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar han sido reconocidas por su valor razonable menos la provisión por deterioro para partidas de dudosa recuperación.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de



comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

3.5. Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y construcciones se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por peritos valuadores independientes, menos la depreciación correspondiente en el caso de las construcciones. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el importe bruto en libros del activo y el importe neto se reexpresa al importe revalorizado del activo.

Los muebles y enseres y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada.

El costo del resto de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración, cuando aplique. Este se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La Compañía no ha considerado valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación ya que se estima que el valor de realización de estos activos al finalizar su vida útil será irrelevante. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo determinado es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo reconociéndose ésta en los resultados del año; así mismo, en caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Los terrenos no se deprecian.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados en la cuenta de resultados dentro de "Otras pérdidas/ganancias netas". Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.



3.6. Pasivos financieros

Cuentas por pagar corrientes y no corrientes (obligaciones financieras, acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar).

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIF requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son *obligaciones de pago por bienes o servicios* que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.8. Obligaciones con Instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.9. Impuesto a la renta corriente y anticipo del impuesto a la renta

El gasto por impuesto corresponde principalmente al impuesto corriente por impuesto a la renta mismo que se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la *utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o*



deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al ente regulador tributario.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Sin embargo para el cálculo al que hace referencia el párrafo precedente se deberá tomar en cuenta lo siguiente:

- Se deberá incluir dentro de los activos de las arrendadoras mercantiles los bienes dados por ellas en arrendamiento mercantil.
- Las instituciones sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros y cooperativas de ahorro y crédito y similares, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- No se considerará el valor del terreno sobre el que desarrollen actividades agropecuarias.
- No se considerará para el cálculo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

3.10. Provisiones (contingentes)

Las provisiones se reconocen 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; en tal sentido, la obligación o pérdida asociadas con provisiones y



contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se deben reconocer como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

3.11. Beneficios a empleados

Incluye los sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social; éstos constituyen 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.

Con respecto a la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, ésta reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por tales conceptos. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

El costo de los beneficios definidos, tales como la jubilación patronal y la bonificación por desahucio, son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Habitualmente, los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio fiscal.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios 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.



Los ingresos por dividendos de inversiones son reconocidos una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este cobro.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Por tanto, los gastos administrativos y de ventas se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Los ajustes provenientes de revisiones y regularizaciones de operaciones de ejercicios anteriores se cargan o abonan a la cuenta de Resultados Acumulados, con la finalidad de mostrar los resultados de los gastos propios de la liquidación de cada ejercicio.

3.14. Segmentos de operación

Un segmento de negocio es un componente diferenciable de una empresa que suministra un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios afine y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico es un componente diferenciable de una compañía que está dedicado a suministrar productos o servicios dentro de un entorno económico particular y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de los componentes que operan en otros entornos económicos.

3.15. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del periodo en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

4. Usos de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúen ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos.



Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones y juicios contables utilizados por la administración en el proceso de aplicación de los criterios contables son principalmente a las relacionadas con:

- **El deterioro de activos.**- a la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que éstos hubieran sufrido una pérdida por deterioro; en caso de darse esta situación se realiza una estimación del importe recuperable del activo.
- **Provisiones para jubilación patronal y desahucio.**- el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. *Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.*

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19.

5. Administración de riesgos

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos; sin embargo de esto, consideramos que el efecto y/o exposición de la Compañía ante este riesgo es bajo debido a que su nivel de obligaciones financieras no es significativo.



El riesgo de mercado de la Compañía es el riesgo asociado a los instrumentos financieros de cuentas por cobrar (ventas) y las cuentas por pagar (compras) para el desarrollo del objeto social.

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 comercial o de venta y que esto origine una pérdida financiera.

Consideramos que la Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales considerando que sus ventas son efectuadas en su gran mayoría al contado.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.

Como se indica, la Compañía mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuestos, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el riesgo de capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

-----X-----



ECUADORIAN TRADE C. LTDA. DORIAN TRADE**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)****(Expresado en dólares estadounidenses)****6. Caja y equivalente de efectivo**

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	2,642	2,821
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 542-8	114,220	98,347
Banco Bolivariano Cta. Ahorros. No. 1969739	28,474	4,554
Banco Procredit Cta. Cte. No. 9030020865	4,068	2,049
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1300512053	1,854	5,261
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3122736104	66,413	14,602
Banco Pacifico Cta. Cte. No. 2241404	10,774	10,415
Banco del Austro Cta. Cte. No. 9980296	6,736	2,116
Otras menores	0	400
Total caja y equivalentes de efectivo	<u>235,181</u>	<u>140,465</u>

Cuentas bancarias utilizadas para pagar a proveedores locales y del exterior; en general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos.

7. Cuentas por cobrar, comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales para el ejercicio fiscal corriente es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	34,562	56,266
Total cuentas por cobrar	<u>34,562</u>	<u>56,266</u>

Al cierre del ejercicio corriente se conforma de la siguiente manera:



Deudor	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Construecuador S.A.	12,930
Tevoal Cía. Ltda.	8,749
Imprenta Mariscal Cía. Ltda.	3,222
GAD Cantón Paján	3,110
Otras menores	6,551
Total Clientes	34,562

8. Activos por impuestos corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente:

	2017	2016
Crédito tributario IVA	28,975	30,181
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	12,600	8,160
2% Servicios	4,411	4,550
Total caja y equivalentes de efectivo	45,986	42,891

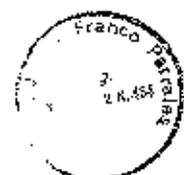
9. inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	2017	2016
Inventario de máquinas	315,983	285,680
Inventario de repuestos	329,275	275,676
Inventario de suministros	10,252	10,063
Mercaderías en tránsito	158,463	151,122
Otras menores	1,525	0
Total inventarios	815,498	722,541

10. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:



	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Retiros y/o ajustes	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Edificio	12,020	0	0	12,020
Muebles y enseres	9,542	715	0	10,257
Maquinarias y Equipos	982	1,196	-982	1,196
Equipos de computación	9,544	1,550	0	11,094
Vehículos, equipos transporte	102,661	62,483	-26,777	138,367
Otras propiedades, planta y equipos	9,196	0	0	9,196
Sub-total	143,945	65,944	-27,759	182,130
Depreciación acumulada:				
Depreciación acumulada	-68,040	-20,612	22,156	-66,496
Sub-total	-68,040	-20,612	22,156	-66,496
Total propiedad, planta y equipos	75,905			115,634

11. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2017	2016
PORCIÓN CORRIENTE:		
Obligaciones financieras	16,586	0
Total porción corriente	16,586	0
PORCIÓN LARGO PLAZO:		
Obligaciones financieras	12,133	0
Total porción largo plazo	12,133	0

Operación corresponde a crédito automotriz con la compañía Corporación Nexum Nexumcorp S.A., por el monto total de USD 33,848; valor concedido en septiembre del 2017 y con vencimiento en agosto del 2019. Esta operación causa Intereses del 11.83% (tasa efectiva) durante todo el plazo sobre los saldos de capital.

12. Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:



	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo de clientes (1)	153,088	98,188
Proveedores	<u>6,913</u>	<u>57,256</u>
Total cuentas por pagar	<u>160,001</u>	<u>155,444</u>

(1) Corresponde a anticipo del 30% sobre venta de 20 máquinas receptoras/autoservicio de monedas al cliente Banco del Pichincha; anticipo establecido en cotización aprobada por el cliente Banco del Pichincha y que corresponde a la suma de USD153,000.

13. Otras obligaciones corrientes

El detalle de las otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones del IESS:		
Préstamos hipotecarios	2,661	2,661
11.15% Aportes Patronales	1,536	1,371
9.35% Aportes Individuales	1,302	1,162
Otras menores	153	123
Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta-IVA:		
En relación de dependencia	734	508
Retenciones 1%, 2%, 8%, 10%	789	384
Retenciones 30%, 70% y 100%	171	218
Beneficios empleados:		
Décimo tercer sueldo	770	563
Décimo cuarto sueldo	836	1,911
Vacaciones	20,628	15,422
Participación trabajadores en utilidades	31,143	15,853
Cuentas por pagar, empleados	34,000	52,000
Otras menores	<u>25</u>	<u>0</u>
Total	<u>94,748</u>	<u>92,176</u>

14. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:



	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar, socios:		
Cuentas por pagar, socios (1)	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
Total	<u><u>80,000</u></u>	<u><u>80,000</u></u>
Otros pasivos no corrientes:		
Provisión jubilación patronal (2)	55,034	47,309
Provisión bonificación desahucio (2)	<u>44,224</u>	<u>33,483</u>
Total	<u><u>99,258</u></u>	<u><u>80,792</u></u>

(1) Corresponde a flujos de capital de trabajo recibidos del socio señor Bolívar Enrique Dávila García, mismos que no tienen un plan de pago definido y, por ende, no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

(2) Para la determinación de pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre del 2017 se consideró una tasa de descuento y de rendimiento de activos del 12% (equivalencia 10%), tasa de incremento de pensiones 6% (equivalencia 4,11%), una tasa neta del 5,66%; y una vida laboral promedio remanente de 20 años.

15. Patrimonio de los socios

El detalle del patrimonio de los socios es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	10,000	10,000
Reservas	6,601	6,601
Resultados de ejercicios anteriores	481,664	439,406
Adopción por 1era vez de las NIIF	118,876	118,876
Resultado integral	<u>137,653</u>	<u>41,820</u>
Total	<u><u>754,794</u></u>	<u><u>616,703</u></u>

El capital social al 31 de diciembre del 2017, está constituido por 10,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD1.00 cada una.

Se encuentra constituido de la siguiente manera:



Nombre socio	Identificación	Capital
CARRIEL DE DAVILA MARIA EUGENIA	0906694732	100,00
CARRIEL ESPINOZA LOIDA AZUCENA	0910594290	100,00
DAVILA GARCIA BOLIVAR ENRIQUE	0907264659	9.800,00

Reserva legal, la ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal supera el 50% del capital social de la Compañía.

Resultados ejercicios anteriores, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explícita voluntad social y por disposiciones legales o estatutarias que rigen y fijan las normas de funcionamiento de las compañías. Estas pueden ser utilizadas para aumento de capital, retiro en efectivo mediante la distribución de dividendos, para compensar pérdidas, etc.

Adopción por primera vez de las NIIF, registra los ajustes resultantes por la adopción de nuevas normas y por corrección de errores como parte del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía elaborados previamente bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y llevados a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Como resultado de la adopción, estos ajustes han supuesto un incremento en el patrimonio que inicialmente representó un monto de USD118,876.

16. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2017	2016
Venta de máquinas	1,260,661	868,946
Venta de repuestos	230,480	187,397
Venta de suministros	43,294	14,085
(-) Devoluciones/descuentos en ventas	1	15,900
Total	1,534,434	1,054,528



17. Costo de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo importación máquinas	703,946	459,238
Costo importación repuestos	120,046	92,033
Costo importación suministros	21,225	6,958
Total costo de venta	<u>845,217</u>	<u>558,229</u>

18. Gastos de administración y ventas

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de administración:		
Sueldos	135,887	66,810
Aportes patronales IESS	32,549	23,185
Beneficios empleados	22,802	20,394
Depreciaciones	20,484	0
Mantenimiento de equipos	14,265	9,412
Otros menores	122,287	120,183
Total gastos de administración	<u>348,274</u>	<u>239,594</u>
Gastos de ventas:		
Sueldos	21,600	64,778
Arriendos	30,000	21,500
Seguros ventas	10,657	2,207
Otros menores	57,275	93,303
Total gastos de ventas	<u>119,532</u>	<u>181,788</u>

19. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Compañía.

-----X-----

