

MERCOINTELG S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó el 3 de enero del 2005, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 05-C-DIC-0165 el 11 de febrero del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de marzo de 2005, bajo el número 73 en la ciudad de Cuenca.

El objeto principal de la Compañía es dedicarse a la venta al por mayor de motocicletas, incluso ciclomotores, velomotores, tricimotos.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Av. Gil Ramírez Dávalos 5-32 y Armenillas.

2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN

La moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norteamérica.

3.- BASES DE PREPARACION DEL OS ESTADOS FINANCIEROS

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial N°348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada años, estos fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad, planta y equipos a su valor razonable, Provisión por beneficios a empleados se miden en base al Método actuarial (2014).

NORMAS REVISADAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS, PERO AUN NO EFECTIVAS

NORMA		VIGENCIA	
NIIF 14	NUEVA	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	MODIFICACIONES	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto
NIC 16 Y NIC 38	MODIFICACIONES	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIIF 5, 7 Y NIC 19,34	MODIFICACIONES	1/1/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 Y NIC 28	MODIFICACIONES	1/1/2016	Venta o construcción de activos entre un inversionista y su asociado o negocio conjunto
NIC 27	MODIFICACIONES	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones.
NIIF 10, 12 Y NIC 28	MODIFICACIONES	1/1/2016	Entidades de Inversión, modificaciones aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación.
NIIF 15	NUEVA	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	NUEVA	1/1/2018	Instrumentos financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia historia y otras suposiciones que se ha considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambio en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los crédito pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10 %de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en concordancia con lo que establece la NIC 18.

Cuenca por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendiente de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendientes de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentra en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valoriza al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

4.3 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un activo cuando es probable que la empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un periodo. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del periodo en que ocurren.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

	VIDA UTIL	
ACTIVOS	AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de oficina	10	10
Equipos electrónicos	3	33,33

4.4 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base tributable se determina aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno,

Reglamento para aplicación de la Ley de Régimen Tributarios Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el Impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22 % de acuerdo a lo establecido.

Los impuestos diferidos son Importes a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias con las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.5 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de unos o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado.
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación.
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.6 Beneficios a empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa tiene 3 empleados.

4.7 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados Financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes.
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo.
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

4.8 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que e informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.9 Reconocimiento de resultados

NIC 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen)

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambios monetarios y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2016	2017
BANCO DEL AUSTRO	AA-/AA-	AA-/AA-

5.3 Riesgo de Liquidez y Solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menos facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas y a otros participantes.

A.- ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

- En la cuenta Caja Transferencias al 31 de diciembre del 2017 se encuentra el valor de \$22.301,37
- La cuenta bancos la manejan únicamente con el Banco del Austro, se han realizado las conciliaciones bancarias y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, los saldos que reflejan los balances son los valores contables, el saldo al 31 de diciembre del 2017 es de \$169,22

7.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2017, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2017 la suma de \$1.385.175,51. Las cartas de confirmación de saldo con clientes, en el caso específico de Almacenes Juan Eljuri se encuentra sustentado con el convenio de pagos por cruce de cuentas celebrado el 16 de Agosto del 2016.
- La cuenta Provisión de Cuentas Incobrables mantiene el saldo de \$ 160.234,63 que representa el 10,48% del total de la cartera; el mismo que se realiza en el presente periodo por decisión de los administradores de la empresa.
- La compañía no ha realizado un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de sus deudores que en su mayoría son empresas relacionadas y poder identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

DOC. Y CTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1.385.175,51
DOC. Y CTAS POR COBRAR RELACIONADAS	25.664,47
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	118.811,42
<u>(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES</u>	<u>160.234,63</u>
<u>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS Y CTAS POR COBRAR AL 31 DIC 2017</u>	<u>1.369.416,77</u>

- Pagos anticipados por compras a proveedores y seguros pagados por anticipado.

Seguros pagados por anticipado por arrendamientos	7.000,00
Seguros pagados por anticipado por importaciones	12.500,00
Anticipo a proveedores locales	91.813,49
<u>Anticipo a proveedores del exterior</u>	<u>37.690,28</u>
<u>SUMAN:</u>	<u>149.003,77</u>

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito Tributario a favor de la empresa por IVA	31.969,46
Crédito Tributario a favor de la empresa por Renta	27.679,21
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	59.648,67

9.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017 corresponde a Inventarios de Mercaderías por un valor de \$208.626,22

Inv. De Mercaderías en almacén comprados a terceros	191.834,25
Mercaderías en Transito	13.912,38
Inventarios, Repuestos, Herramientas y Accesorios	2.879,59
SUMAN:	208.626,22

10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	SALDO INICIAL AL 31 DIC 2016	ADICIONES	BAJAS/VENTAS RECLASIFICACIONES	SALDO INICIAL AL 31 DIC 2017	INCREMENTOS Y/O DISMINUCIONES
a) AL COSTO					
TERRENOS	14.613.969			14.613.969	-
EDIFICIOS	521.448			521.448	-
SUBTOTAL	15.135.417	-	-	15.135.417	-
b) DEPRECIACIONES					
Depreciación Acumulada	52.144			286.797	234.653
TOTAL	15.083.273	-	-	14.848.620	234.653

11.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2017 mantienen los siguientes Activos Intangibles

	SALDO INICIAL AL 31 DIC 2016	ADICIONES	BAJAS/VENTAS RECLASIFICACIONES	SALDO INICIAL AL 31 DIC 2017	INCREMENTOS Y/O DISMINUCIONES
a) AL COSTO					
Sistemas y Licencias	315			315	-
ADECUACIONES Y MEJORAS DE LOCALES	75.500			78.561	-
SUBTOTAL	75.815	-	-	78.561	-
b) AMORTIZACIONES					
Depreciación Acumulada	-315			-315	-
TOTAL	75.500	-	-	75.500	-

B) PASIVOS

12.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

Proveedores Locales	1.631.683,00
Proveedores Exterior	35.077,05
Financieras Locales	504.250,96
SUMAN	2.171.011,01

13.- BENEFICIOS SOCIALES (PROVISIONES)

Beneficios a empleados	1.223,58
SUMAN	1.223,58

14.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Impuesto al valor agregado	-0,05
Retenciones en la fuente por pagar	-3.349,77
Impuestos por pagar SRI	-1.776,81
SUMAN	-5.126,63

15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

ANTICIPOS DE CLIENTES	34.732
SUMAN	34.732

16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2017 se encuentran los siguientes saldos:

	2016	2017
CREDITOS DEL EXTERIOR	2.336.475	2.295.700
INTERESES CREDITOS DEL EXTERIOR	2.258.341	2.271.441
SUMAN	4.594.816	4.567.141

Se indica que la tasa de interés según comunicados recibidos por parte de las empresas extranjeras es del 4% esto con el fin permitir la mejora de la situación financiera de la empresa, la misma que se mantiene hasta el periodo en estudio.

C) PATRIMONIO

17.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 es de \$2.155.200,00 distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
CONSTRUCTORA SAN JERONIMO S. A.	ECUADOR	1.077.600,00	50
INVERSIONES ALIADAS NEPTUNO	ECUADOR	1.077.600,00	50
SUMAN		2.155.200,00	100

- De conformidad con lo que dispone de Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas, este ajuste no se lo ha realizado para el periodo motivo del presente estudio.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores que se encuentran para libre disposición de los accionistas.

D) PÉRDIDAS Y GANANCIAS

18.- VENTAS

La empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

INGRESOS OPERACIONALES	AÑO 2017
VENTAS BIENES CON TARIFA	1.304.737
PRESTACION DE SERVICIOS CON TARIFA	476.316
PRESTACION DE SERVICIOS TARIFA CERO	428
TOTAL INGRESOS	1.781.481

INGRESOS NO OPERACIONALES	AÑO 2017
INTERESES GANADOS A CLIENTES	5.176
OTROS INGRESOS VARIOS	12.336
TOTAL	17.512

TOTAL INGRESOS **1.798.993**

19.- COSTOS DE VENTAS

586879El costo de ventas en el que ha incurrido la compañía en el año 2017 es por el valor de \$1.097.723,16

20.- GASTOS

Los gastos de la compañía en el 2017 son los siguientes:

GASTOS	
VENTAS	586.879,57
ADMINISTRATIVOS	28.470,98
GASTOS NO OPERACIONALES	119.243,74
TOTAL GASTOS	734.594,29

21.- CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

UTILIDAD CONTABLE	1.029.374
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	367.208
UTILIDAD GRAVABLE	1.396.582
22% IMPUESTO CAUSADO	307.248
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.089.334

El impuesto de a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, no estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22 % sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones.

El impuesto a la renta por pagar del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	VALORES
ANTICIPO DETERMINADO	69.099,02
ANTICIPO PAGADO	47.848,36
RETENCIONES EN LA FUENTE	53.285,33
CREDITO TRIBURARIO AÑOS ANTERIORES	-
SALDO A FAVOR	27.679,21

22.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que haya realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica US\$3.000.000,00 deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica US\$15.000.000,00 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe Integral de precios de Transferencia.

En el caso de esta compañía, no cumple ninguno de las dos condiciones antes expuestas.

23.- REVELACIONES

- Cabe acotar que no existen activos ni pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2017 y marzo del 2018 fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

MERCOINTELG S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CÓDIGO	SALDOS	
		BALANCE	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	(En US\$)	
		7,544,961.15	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	2,761,148.20	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	3,518,413.26	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	3,500,900.79	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	17,512.47	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(4,368.89)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(4,368.89)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205		N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	(752,896.17)	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(108,362.01)	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(75,499.84)	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	(32,862.17)	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	4,892,174.96	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	5,067,346.80	P
Pagos de préstamos	950305	(175,171.84)	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310		D

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	0	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	7,544,961.15	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	28,043.76	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	7,573,004.91	
		7,550,534.32	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	(33,324.00)	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	1,239,356.01	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	93,413.69	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705		D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	1,145,942.32	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	1,555,116.19	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(1,292,586.29)	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804		D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	1,701,491.61	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807		D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	1,146,210.87	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	2,761,148.20	

MERCOINTEIG S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO ENERO A DICIEMBRE 31 DEL 2017

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	VALORES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURO		PRIMA EMISIÓN		RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS		RESERVA POR VALUACIÓN		RESERVA POR VALUACIÓN		RESERVA POR VALUACIÓN		RESERVA POR VALUACIÓN		TOTAL PATRIMONIO		
		301	302	303	304	305	306	307	308	309	310	311	312	313	314	315	316	317	318	319	320	321
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	2.155.200,00	-	-	-	3.000,24	-	-	-	-	(817.376,69)	8.723.071,05	0	0	0	-	-	-	-	-	-	9.957.141,18
SALDO REDRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	2.155.200,00	-	-	-	3.000,24	-	-	-	-	(844.386,78)	8.723.071,05	0	0	0	-	-	-	-	-	-	10.150.404,80
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	2.155.200,00	-	-	-	3.000,24	-	-	-	-	(644.390,78)	8.723.071,05	0	0	0	-	-	-	-	-	-	10.150.404,80
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	990104	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para bonos de capitalización	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de reserva por valoración de activos intangibles a la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, Planta y Equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Acciones Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (depósitos)	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ing. Carlos José Luis Álvarez Eljuz
APODERADO

Ing. Julio Castillo
CONTADOR

28