



TRADECOZZ CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios

TRADECOZZ CIA. LTDA.

Quito, 29 de Marzo del 2019.

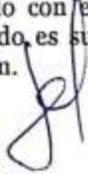
Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TRADECOZZ CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TRADECOZZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para pymes, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría No- 700

Otros asuntos

Los estados financieros de **TRADECOZZ CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 13 de Marzo del 2018.



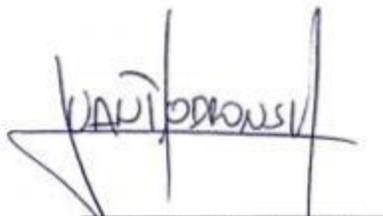
Ing. Diana Carolina Sandoval L
No. de Registro en la Superintendencia
RNAE - . 1142



TRADECOZZ CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Nota	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	7,614	39,308
Activos financieros disponibles para la venta	7	189,900	159,900
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		-	7,620
Otras cuentas por cobrar		264	992
Activos por impuestos corrientes	10	3,966	6,339
Total activos corrientes		201,744	214,159
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	674,630	663,863
Activos por impuestos diferidos		164	-
Total activos no corrientes		674,794	663,863
Total activos		876,538	878,022



Robronski Jacome Juan
Esteban
Representante legal

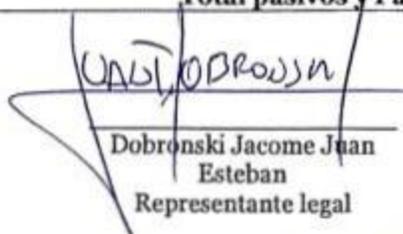


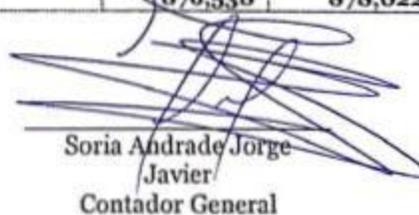
Soria Andrade Jorge
Javier
Contador General

TRADECOZZ CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2018	2017
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		3,008	2,427
Otras obligaciones corrientes	10	3,034	10,178
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	9	56,100	55,750
Total pasivos corrientes		62,142	68,355
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	11	829,111	802,376
Provisiones por beneficios a empleados		4,247	3,132
Total pasivos no corrientes		833,358	805,508
Total pasivos		895,500	873,863
Patrimonio neto			
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	12	400	400
Reserva Legal	13	200	200
Resultados Acumulados	13	3,568	2,654
Pérdida Neta Del Periodo	13	(23,132)	905
ORI	13	2	-
Total patrimonio		(18,962)	4,159
Total pasivos y Patrimonio		876,538	878,022


Dobronski Jacome Juan
Esteban
Representante legal

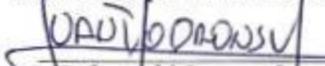

Soria Andrade Jorge
Javier
Contador General

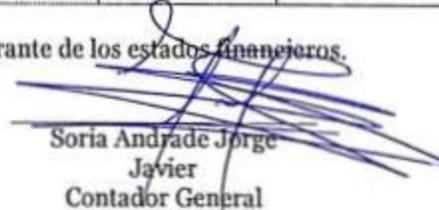
TRADECOZZ CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	14	45,800	94,784
		45,800	94,784
Gastos			
Gastos administrativos	15	(69,038)	(92,412)
Gastos financiero		(58)	(29)
Utilidad (Pérdida) en operación antes de impuesto a la renta y participación trabajadores		(23,296)	2,343
Gasto del Impuesto a la Renta			(1,438)
Utilidad (Pérdida) en operación		(23,296)	905
ORI		164	-
Utilidad (Pérdida) Integral		(23,132)	905

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

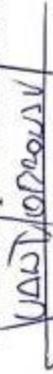

Dobronski Jacome Juan
Esteban
Representante legal


Soria Andrade Jorge
Javier
Contador General

TRADECOZZ CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultados acumulados			Total
				Resultados Periodo	Resultados Integrales	Otros	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	200	2,654	905	-	-	4,159
Apropiación de Utilidades			905	(905)			-
Ajuste años anteriores			9	-			9
Pérdida neta y resultado integral del año				(23,132)	2		2
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	200	3,568	(23,132)	(23,132)		(18,964)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados financieros.


 Dobronjski Jacome Juan Esteban
 Representante legal


 Soría Andrade Jorge Javier
 Contador General

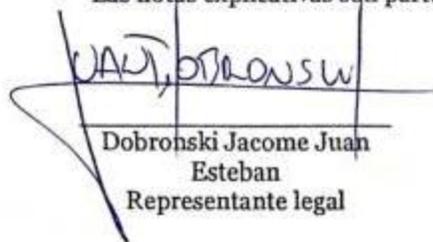
TRADECOZZ CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO	
Al 31 de diciembre de 2018	
(Expresados en dólares)	
Por los años terminados en,	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	53,420
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(98,212)
Impuesto a la Renta pagado	1,438
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(43,354)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Efectivo pagado por Compra de Equipos	(15,085)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(15,085)
Flujos de efectivo por las actividades de Financiamiento:	
Cuentas por pagar Diversas/relacionadas	26,735
Otros Resultados Integrales	2
Resultados Acumulados	9
Efectivo neto provisto por las actividades de Financiamiento	26,745
(Disminución) aumento neto de efectivo	(31,694)
Efectivo al inicio del año	39,308
Efectivo al final del año	7,614

CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Al 31 de diciembre de 2018		
(Expresadas en dólares)		
Por los años terminados en	2018	
Resultado integral total del año	(23,296)	
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación propiedades, planta y equipo	4,318	
Provisión por beneficios a empleados	1,116	
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales, neto	7,620	
Otras cuentas por cobrar	728	
Gastos pagados por anticipado	2,373	
Otros activos	(30,164)	
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	581	
Impuestos por pagar	(1,438)	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	350	
Ingresos diferidos	164	
Beneficios a empleados	(5,706)	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(43,354)	

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


 Dobronski Jacome Juan
 Esteban
 Representante legal


 Soria Andrade Jorge
 Javier
 Contador General

TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía se constituyó inicialmente en la República del Ecuador el 19 de agosto del 1996 (fecha de escritura Pública) ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 16 de Octubre del año 1996 bajo el número 2771 tomo 127 con el nombre de Inmobiliaria DUVERGE INMODUVERGE CIA Ltda., la compañía decide mediante escritura pública del 26 de junio del 2003 celebrada ante el Notario Décimo Cuarto del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 04 de Septiembre del 2003 bajo el número 2743, tomo 134, se realiza el aumento de Capital y Reforma de Estatuto Social por el valor de \$USD400., y finalmente mediante escritura pública de 03 del 2006, celebrada ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 18 de abril de 2006 bajo el número 897, tomo 137 la Compañía INMOBILIARIA DUVERGE INMODUVERGE CIA LTDA cambia de denominación por la de TRADECOZZ CIA. LTDA. Se realiza el cambio de su objeto social, se reforma el estatuto social y se realiza su correspondiente codificación, la misma se dedica principalmente es el desarrollo de proyectos inmobiliarios de todo tipo en el país o en el exterior, compra venta, organización, manejo, explotación, construcción a través de tercero, negociación) etcétera.

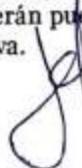
El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, pudiendo abrir agencias y / o sucursales en cualquier parte del país o del exterior.

Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con dicha fecha y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

1.2 Autorización de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de marzo del 2019 de la Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.



TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las (NIIF) para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las (NIIF) para Pymes por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.cG.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo, en cumplimiento de las (NIIF) para Pymes. La preparación de los estados financieros conforme a las (NIIF) para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías "Documentos y cuentas por cobrar no relacionada", y "Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Cuentas por pagar diversas/ relacionadas". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría de "Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas", y "activos disponibles para la venta". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos

TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

financieros en la categoría de "Cuentas por pagar diversas/ relacionadas". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Documentos cuentas por cobrar y otras cuentas por Cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Cuentas por pagar diversas/relacionadas

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar diversas/relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

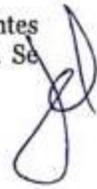
Medición posterior -

(a) Documentos y cuentas por cobrar

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Documentos y Cuentas por cobrar no relacionadas:

Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por los clientes por la compra de productos farmacéuticos en el curso normal de los negocios. Se



TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y el plazo promedio de recuperación es hasta de 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar diversas/ relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por transacciones comerciales por importaciones de productos farmacéuticos y de financiamiento. Las operaciones comerciales se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos en el corto plazo. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gasto interés".

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Propiedad Planta y Equipo

La Propiedad Planta y Equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Modelo del costo - Se medirá un elemento de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedad planta y Equipo y es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del Propiedad Planta y Equipo. La estimación de vidas útiles es revisada y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. (Sección 17 NIIF para Pymes).

TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de las propiedades plantan y equipo y son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

2.5 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de Impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el Impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de Impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domicilio fiscal. Para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25%, en tanto que, para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%; y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente de manera proporcional. TRADECOZZ CIA. LTDA., aplicó en el año 2018 y 2017 el 22% después del análisis realizado.

Las normas tributarias en el año 2017 establecían una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Se encuentra 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 el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este 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.

TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el 2018 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente el impuesto causado, al ser el mayor, comparado con el anticipo mínimo del Impuesto a la renta.

2.6 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo - Provisiones de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa promedio de 9.97% anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno publicada por el Tesoro de Estados Unidos que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.



TRAHECOSS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de decremento, tasa de incremento salarial, tasa de incremento de pensiones, tabla de rotación, tabla de mortalidad e invalidez, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

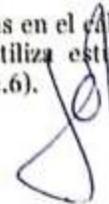
3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la (Nota 2.3)
- Propiedad Planta y equipos: La estimación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.4).
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.6).



TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye: riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas que entre otros aspectos, consideran las directrices definidas por su Casa Matriz. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía mantiene sus flujos de efectivo como capital de trabajo para el pago de deudas con proveedores locales y del exterior y compañías relacionadas.

El análisis de liquidez de los pasivos financieros indica que tienen vencimiento de menos de un año.

4.2. Factores de riesgo de capitalización

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

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.



TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

	<u>2018</u>
Activos financieros disponibles para la venta	189,900
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	<u>0</u>
Menos: Efectivo	<u>-7,614</u>
 Deuda Neta	 182,286
 Total Patrimonio	 <u>-18,962</u>
 Capital Total	 163,323
Ratio de apalancamiento	112%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Valor razonable de instrumentos financieros –

1. El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	7,614		39,308	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Activos financieros disponibles para la venta	189,900		159,900	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados			7,620	
Otras cuentas por cobrar	<u>264</u>		<u>993</u>	
Total activos financieros	<u>197,778</u>		<u>207,821</u>	

TRADECOZZ CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos financieros medidos al costo
amortizado

Cuentas por pagar comerciales	3,008		2,427	
Otras Obligaciones corrientes	3,034		10,178	
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	56,100	829,111	55,750	802,376
Total pasivos financieros	62,142	829,111	68,355	802,376

6. EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Bancos (1)	7,614	39,308
Total	7,614	39,308

(1) Corresponde a bancos Nacionales

7. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

La composición de los activos financieros disponibles para la venta es como sigue:

	2018	2017
Acciones Hospital de los Valles (1)	100,000	100,000
Acciones EHG (2)	80,000	50,000
Acciones DOWP Advisory (3)	9,900	9,900
Total	189,900	159,900

(1) Las acciones de hospital de los Valles correspondientes a 100 a USD\$1000.00 cada una, que se han suscrito con todos los derechos y obligaciones que corresponden a los socios según la Ley y el Estatuto Social del Compañía.

(2) Son Acciones de Sermedipre Servicio Medicina Prepagada correspondientes a 50 a USD\$1000.00 cada una, que se han suscrito con todos los derechos y obligaciones que corresponden a los socios según la Ley y el Estatuto Social del Compañía.

(3) Corresponde a acciones de su compañía Relacionada equivalente al 99% del valor accionario del capital DOWP Advisory.

TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

Composición de la Cuenta:

	2018	2017
Terreno	330,721	330,721
Edificios	418,246	418,246
Muebles y Enseres	6,654	6,654
Vehículos	87,285	72,200
Depreciación Acumulada	(168,276)	(163,958)
Total	674,630	663,863

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades planta y equipos en se presentan a continuación:

Costo					
Descripción	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Vehiculos	Total
Saldo Inicial 31.12.17	330,721	418,246	6,654	72,200	827,821
Adiciones				15,085	15,085
Valor en libros al 31 de diciembre 2018	330,721	418,246	6,654	87,285	842,906
Depreciación Acumulada					
Descripción	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Vehiculos	Total
Saldo Inicial 31.12.17	-	(105,476)	(2,149)	(56,333)	(163,958)
Depreciaciones	-	-	-	-	-
(+/-) Ajuste	-	-	(665)	(3,653)	(4,138)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	(105,476)	(2,814)	(59,986)	(168,276)
Propiedad Planta y Equipo Neto	330,721	312,770	3,839	27,299	674,630

9. CUENTAS POS PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS (CORRIENTE)

	2018	2017
Anticipo Dowp Compra Suite (1)	52,500	52,500
Garantías Arrendamiento	3,600	3,250
Total	56,100	55,750

(1)Corresponde al anticipo entregado por la Compra de la Suite 2 DOWP.

TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

a) Composición

	2018	2017
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	989	1,924
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (I. R.)	2,977	4,415
Anticipo De Impuesto A La Renta		-
Total	3,966	6,339
Retenciones a la fuente del I/R	7	7
Retenciones de IVA	-	-
Total	7	7

La composición del Impuesto a la renta es la siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la Renta Corriente	-	(1,438)

b) Conciliación contable del impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2018 terminados al 31 de diciembre:

	2018
Utilidad (pérdida) del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	(23,296)
Menos - Participación a los trabajadores	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	-
Menos: Amortización de Pérdidas tributarias	-
Más - Gastos no deducibles (1)	2,505
Base Tributaria	(20,790)
Tasa impositiva	-
Impuesto a la renta causado	-
Menos - Años anteriores	2,976
Menos - Crédito tributario por retenciones en la fuente	-
Saldo a favor	2,976

(1), gastos no sustentados y multas, no deducibles.

TRADECOZZ CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POS PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS (NO CORRIENTE)

	2018	2017
Socio (1)	829,111	802,376
Total	829,111	802,376

(1)Corresponde a una cuenta por pagar al socio de la Compañía ya que se realizan préstamos, sin recargos de intereses, la cuenta se incrementa o disminuye de acuerdo a las necesidades de la compañía siendo estos abonos o préstamos que otorgue el socio.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 400 de acciones de US\$1 valor nominal unitario al 31 de diciembre de 2018, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

14. INGRESOS

	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	45,800	94,784
	45,800	94,784

TRADECOZZ CIA. LTDA.

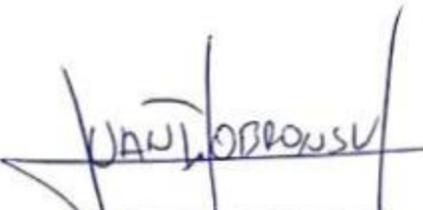
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

Cuenta	2018	2017
sueldos, salarios y demás remuneraciones	33,406	34,240
aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4,059	4,407
beneficios sociales e indemnizaciones	8,153	11,679
honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	5,569	4,200
mantenimiento y reparaciones	-	4,079
arrendamiento operativo	4,188	4,710
seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3,455	3,485
gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	87	430
agua, energía, luz, y telecomunicaciones	451	429
notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	3,303	2,636
impuestos, contribuciones y otros	2,048	859
propiedades, planta y equipo	4,318	21,260
comisiones	58	29
Total general	69,096	92,441

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran.


Dobronski Jacome Juan
Esteban
Representante legal


Soria Andrade Jorge
Javier
Contador General

* * * *