

INTIMAR TRADING S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INTIMAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera



DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de INTIMAR TRADING S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión con salvedades

He auditado los estados financieros de la compañía **INTIMAR TRADING S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en la sección **Fundamentos de la opinión con salvedades** de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **INTIMAR TRADING S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

Fundamentos de la opinión con salvedad

No presenciamos la toma física de los inventarios de producto terminado cuyo monto asciende a US\$ 1.532.649,80 (US\$ 636.656,55, en el año 2016), Nota. 5.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros** de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2017. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad 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 Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista.



C.P.A. *Gustavo Preciado Q.*

CONTABILIDAD - AUDITORIA - TRIBUTACIÓN

Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

**C.P.A. Gustavo Preciado Q.,
RNAE No. 1012**

Guayaquil, Marzo 28 de 2018.

INTIMAR TRADING S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	44.552,99	500.814,33
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	405.111,45	74.606,65
Inventarios	5	1.532.649,80	636.656,55
Activos pagados por anticipado	6	34.100,00	5.900,00
Activos por impuestos corrientes	7	580.482,34	105.325,79
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.596.896,58	1.323.303,32
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	8	1.340.148,74	95.575,84
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.340.148,74	95.575,84
TOTAL ACTIVO		3.937.045,32	1.418.879,16
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	9	648.503,40	660.642,50
Obligaciones con instituciones Financieras	10	714.670,94	109.235,31
Otras obligaciones Corrientes	11	467.947,55	19.485,22
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.831.121,89	789.363,03
PASIVO NO CORRIENTE			
Fideicomiso Mercantil de Garantia Banaenergy S.A.	12	874.113,74	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		874.113,74	-
TOTAL PASIVO		2.705.235,63	789.363,03
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)	12	1.231.809,69	629.515,13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.937.045,32	1.418.878,16

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados


Maria Isabel Salvatierra R.
GERENTE GENERAL


Econ. Tomas Bazan Moran
Contador General

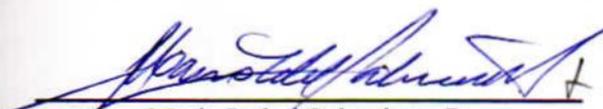
INTIMAR TRADING S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	NOTA	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	6.772.730,74	2.308.654,56
TOTAL INGRESOS		6.772.730,74	2.308.654,56
COSTOS			
(-) Costos de Venta y Produccion	14	4.329.444,81	1.175.571,53
UTILIDAD BRUTA		2.443.285,93	1.133.083,03
GASTOS			
(-) Gastos Administrativos	15	502.415,01	328.513,38
(-) Gastos de Ventas	15	618.383,19	197.029,59
(-) Gastos de Depreciacion		32.894,80	5.463,17
(-) Gastos Financieros		49.472,83	27.701,76
(-) Gastos no operacionales		32.367,34	7.955,73
TOTAL GASTOS		1.235.533,17	566.663,63
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1.207.752,76	566.419,40
Participacion de Trabajadores		181.162,91	84.962,91
Impuesto a la Renta		225.849,77	105.920,43
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		800.740,08	375.536,06

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Maria Isabel Salvatierra R.
Gerente General


Econ. Tomas Bazan Moran
Contador General

INTIMAR TRADING S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	2.000,00	3.988,81	57.106,92	566.419,40	629.515,13
Transacciones del año:					
Apropiacion de Reservas		37.553,61		(37.553,61)	-
Transferencia de Resultados			259.982,45	(259.982,45)	-
Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta				(190.883,34)	(190.883,34)
Ajuste resultado de años anteriores			(7.562,18)	(7.562,18)	(7.562,18)
Aumento de Capital	78.000,00			(78.000,00)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	800.740,08	800.740,08
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	80.000,00	41.542,42	309.527,19	800.740,08	1.231.809,69

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


María Isabel Salvatierra R.
Gerente General


Econ. Tomas Bazan Moran
Contador General

INTIMAR TRADING S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(742.346)</u>
Clases de cobros por actividades de operación	6.890.688
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.442.226
Otros cobros por actividades de operación	448.462
Clases de pagos por actividades de operación	(7.633.034)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.531.782)
Otros pagos por actividades de operación	(503.357)
Intereses pagados	-
Impuesto a las ganancias pagados	(597.896)
Otras salidas de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(397.351)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.271.465)
Otras entradas (salidas) de efectivo	874.114
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>683.436</u>
Ingreso por préstamos	605.436
Incremento Capital Social	78.000
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>(456.262)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>500.814</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>44.553</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.207.753
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(157.989)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	32.895
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(105.920)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(84.963)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(1.792.110)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(330.505)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(516.923)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-
(Incremento) disminución en inventarios	(895.993)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(90.139)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	41.450
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(742.346)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


 Maria Isabel Salvatierra R.
 Gerente General


 Econ. Tomas Bazan Moran
 Contador General

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 1 - ACTIVIDAD Y ENTORNO ECONOMICO

INTIMAR TRADING S.A. Es una compañía ecuatoriana que fue constituida el 6 septiembre de 1993 con número de expediente 68900, con un capital suscrito de US\$ 2.000,00 y sus operaciones y administrativas las realiza en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Juan Pablo Arena 332 Entre Padre Solano Y Alejo Lazcano; Centro Comercial Albán Borja Of 124. Actualmente la compañía opera desde su oficina en Puerto Santa Ana Edificio THE POINT, piso 25 oficina 2501-2502, con número de RUC 0991268049001 la Sociedad está liderada por la Señora Salvatierra Rosado María Isabel, la presente entidad tiene como actividad principal importar, exportar, comerciar, fabricar distribuir, compraventa y toda actividad mercantil, etc. al 31 de diciembre del 2017, el capital asciende a U\$ 80.000,00.

**NOTA 2 - BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y
CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA.- Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) en vigencia.

2.2 PERÍODO CONTABLE.- Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos están exhibidos al 31 de diciembre del 2017.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN.- Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **INTIMAR TRADING S.A.** al 31 de diciembre del 2017, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, incluyen criterios de la normativa antes referida, así como también de disposiciones legales provenientes de las entidades de control locales.

2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al cierre del presente ejercicio.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN.- Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.- El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal. El efectivo se sub-clasifica en los siguientes componentes:

La caja general está conformada por:

- a) **Caja Chica:** Se crea un fondo de caja chica por el valor de \$500, lo cual permitirá cubrir gastos menores surgidos en el giro normal de las actividades de la empresa y sus áreas de operación. La gerencia asignará mediante oficio al custodio de la caja chica y emitirá un manual de uso y procedimientos de Caja Menor. Los fondos de esta caja no podrán ser utilizados para cubrir anticipos y préstamos a empleados.
- b) **Caja general:** La caja general se utilizará para resguardar los valores obtenidos por la operación diaria del negocio, para posteriormente ser depositados en bancos.
- c) **Bancos:** Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos, obligaciones tributarias, servicios básicos y telefonía.

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: anticipos, cuentas por cobrar relacionados y cuentas a cobrar clientes. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR.- Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos. Las cuentas por cobrar a compañías relacionados, las cuales incluyen los intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por interés es reconocido como interés ganado. Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

2.4.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta. Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.4.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición. El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos. Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Propiedad, Planta y Equipo	Vida útil (Años)
Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipos de transporte	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados. Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad siempre y cuando estos superen los US\$300 dependiendo del tipo de activos según el cuadro de activos, todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistemas de control de bienes.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

2.4.6 IMPUESTO DIFERIDO.- Los impuestos diferidos es el impuesto que se espera pagar o recuperar por las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo para determinar la utilidad fiscal, y es contabilizado utilizando el método del balance.

El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el activo por impuestos diferidos se registra solo en la medida que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de balance y reducido en la medida que no sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles, que permitan, que parte o todo el activo sea recuperado.

El impuesto diferido es calculado a las tasa impositivas que se esperan aplicar en el periodo en que el pasivo sea liquidado o el activo sea recuperado.

El impuesto diferido es cargado al estado de resultado, excepto cuando se relaciona con partidas que han sido cargados directamente al patrimonio, caso en el cual el impuesto diferido también se maneja en patrimonio. Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensa cuando se tiene legalmente el derechos de compensar frente a la autoridad fiscal los importes reconocidos en estas partidas y cuando se refieren a impuestos sobre la renta aplicados por la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de solucionar sus actuales activos y pasivos de impuestos sobre una base neta.

2.4.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valorarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.

La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado. Las Cuentas por Pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

2.4.8 OBLIGACIONES BANCARIAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

2.4.9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La compañía contabiliza el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravadas.

2.4.9.1 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.- La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigente.

2.4.10 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS.- La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de la entidad, según disposiciones de la ley de compañías, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

2.4.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.- Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos. La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.4.12 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS.- La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

INTIMAR TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017

2.4.12 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Caja	500.00	799.99
Bancos (a)	44,052.99	500,014.34
Total:	<u><u>44,552.99</u></u>	<u><u>500,814.33</u></u>

a) Está representado por el saldo existente en los siguientes bancos:

BANCOS	SALDO
Banco Pichincha	13,950.80
Banco Pacifico	989.31
Banco Bolivariano	20,352.35
Banco Guayaquil	8,760.53
TOTAL	<u><u>44,052.99</u></u>

INTIMAR TRADING S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

Nota 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Cientes (a)	43,194.82	68,637.98
Otros Deudores	361,916.63	5,968.67
Total:	<u><u>405,111.45</u></u>	<u><u>74,606.65</u></u>

- a) Cuentas por cobrar clientes se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa su recuperación.
- b) Otros deudores está representado por los siguientes saldos:

	<u>(Dólares)</u>
Pescagrosa Corp	44,351.88
Cuentas por Liquidar PARQUE LA PAZ	1,664.75
AQUAFIT S.A. (a)	310,000.00
Ec. Tomas Bazan M	1,000.00
Otros Anticipos Entregados	1,150.00
Cuenta por Cobrar Felipe Acosta	3,750.00
	<u><u>361,916.63</u></u>

- a) Corresponde a valores entregados para desarrollar proyectos de nuevos negocios; en febrero 2018 la empresa AQUAFIT S.A., realizo una devolución de US\$ 100.000,00.

INTIMAR TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017

Nota 5.- INVENTARIO

El siguiente es un resumen de Inventario, al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Productos Terminados (a)	454,118.59	162,915.55
Mercadería en Tránsito (b)	1,078,531.21	473,740.00
Total:	<u><u>1,532,649.80</u></u>	<u><u>636,655.55</u></u>

a) Está representado por planchas laminadas al frío US\$ 319.919,93, planchas laminadas al cliente US\$ 68.386,89, planchas galvanizadas US\$ 49.547,91, planchas antideslizantes US\$ 16.263,86. Al cierre del ejercicio, no presenciamos la toma física de estos inventarios.

(b) Está representado por Invoice No. Int 120/17 (394.576TM) US\$ 215.615,19, Invoice No. Int 122/17 (608.728 TM) US\$ 450.088,22, Invoice No. INT (508.754TM) US\$ 412.827,80.

Nota 6.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Activos Pagados por Anticipados, al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Anticipos	5,900.00	5,900.00
Intereses Anticipados (a)	28,200.00	-
Total:	<u><u>34,100.00</u></u>	<u><u>5,900.00</u></u>

(a) Ccorresponde a provisiones de gastos de intereses financieros provenientes de obligaciones contraídas con entidades bancarias; Este valor es reconocido como gasto al momento que se realiza el débito bancario.

INTIMAR TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017

Nota 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuesto Corriente, al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Credito Tributario (Iva)	442,945.35	50,626.27
Credito por Retencion I.R	137,536.99	54,699.52
Total:	<u><u>580,482.34</u></u>	<u><u>105,325.79</u></u>

Nota 8.- PROPIEDAD PLANTAS Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedad Planta y Equipo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Propiedades Plantas Equipo (a)	373,043.54	101,578.46
Otras Propiedades Planta y Equipo (b)	1,000,000.00	-
(-) Depreciación Acumulada	(32,894.80)	(6,002.62)
Total:	<u><u>1,340,148.74</u></u>	<u><u>95,575.84</u></u>

a) Propiedad Planta y Equipos está compuesto de:

	<u>(Dolares)</u>
Muebles y Enseres	149,145.97
Maquinaria y Equipo	51,981.14
Equipo de Computación	13,809.29
Vehiculo	158,107.14
Total:	<u><u>373,043.54</u></u>

b) Corresponde a la adquisición de un terreno mediante escritura de compra venta al Fideicomiso Mercantil de Garantía BANAENERGY en el Cantón Santa Elena, en el kilómetro 2 de la vía Santa Elena Guayaquil; al cierre del ejercicio se están realizando los trámites pertinentes para legalizar la transferencia de propiedad del bien. (Nota 12).

INTIMAR TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017

Nota 9.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar , al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Proveedores Locales (a)	85,175.46	337,796.65
Proveedores del Exterior (b)	563,327.94	322,845.85
Total:	<u><u>648,503.40</u></u>	<u><u>660,642.50</u></u>

a) Corresponde a obligaciones de corto plazo con los siguientes proveedores locales por la compra de bienes y servicios.

b) Está representado por facturas comerciales del exterior, del proveedor INTIMAR TRADE CORP: Invoice No. Int 122/17 (608.728TM) US\$ 450.088,22, Invoice No. Int 124/17 (508.754TM) US\$ 113.239,72.

Nota 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Prestamos Bancos (a)	705.582,25	109.235,31
Sobregiro Bancario (b)	9.088,69	-
Total:	<u><u>714.670,94</u></u>	<u><u>109.235,31</u></u>

a) Está representado por obligaciones contraídas con Banco del Pichincha US\$ 553.200, Banco Guayaquil por compra de Camioneta Ford US\$ 53.409.04, y Banco Guayaquil un vehículo Jepp Tahoe US\$ 98.973.21.

b) Corresponde a un sobregiro ocasional contraído con el Banco Rumiñahui

INTIMAR TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017

Nota 13.- PATRIMONIO

El siguiente es un resumen del Patrimonio de los Accionistas, al 31 de diciembre del 2017

Descripcion	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Capital Social	80,000.00	2,000.00
Reserva Legal	41,542.42	3,988.81
Utilidad no Distribuida	309,527.19	57,106.92
Utilidad del ejercicio	800,740.08	566,419.40
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>1,231,809.69</u>	<u>629,515.13</u>

Capital Social. - En Junio del 2017, se realizó un aumento de capital de US\$ 78.000, con el cual se incrementa a US\$ 80.000,00. El aumento de capital se realizó con recursos de los accionistas provenientes de dividendos del ejercicio 2016, los cuales constaban en los pasivos de la empresa.

Nota 13.- INGRESOS ORDINARIOS

El siguiente es un resumen de Ingresos Ordinarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Venta de Planchas Acero Planas	1.945.347,81	941.048
Otros Ingresos (a)	<u>4.827.382,93</u>	<u>1.367.607</u>
Total:	<u>6.772.730,74</u>	<u>2.308.655</u>

Las ventas se realizan a clientes locales con un plazo no mayor a ocho días, el cual es considerado de contado.

- a) Está representado principalmente por comisiones de intermediación US\$ 958.563,79, venta de chatarra US\$ 3.867.739,34, y otros menores.

INTIMAR TRADING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017

Nota 14.- COSTOS Y GASTOS

El siguiente es un resumen de Costos y Gastos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Costos (a)	4,329,444.81	1,175,571.53
Gastos (b)	<u>1,235,533.17</u>	<u>566,663.63</u>
Total:	<u>5,564,977.98</u>	<u>1,742,235.16</u>

- a) Corresponde al costo de importación de las planchas de metal (Planchas al frío, al caliente, galvanizadas y antideslizantes), costo de chatarra y de intermediación.
- b) Se originan por las operaciones tanto en el departamento de ventas, administrativo y otros relacionados con la actividad principal del negocio.

Nota 15.- NOTIFICACIONES E INSPECCIONES

En los tres últimos periodos, la compañía no ha recibido notificaciones por parte de las autoridades tributarias y societarias, ni tiene revisiones pendientes o en curso a la fecha de emisión de este informe.

Nota 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (28 de Marzo del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.