

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

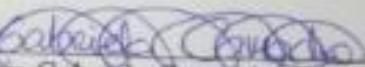
Estados Financieros

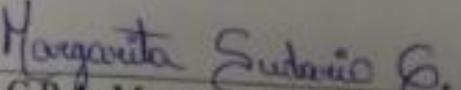
NOMBRE	<u>AÑOS TERMINADOS AL</u>	
	2016	2017
	PARCIAL	PARCIAL
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
CAJA	-	-
CAJA	-	-
Caja General #2	4	7,979.52
Produbanco Cta. Cte. #2006136611	-	31,702.49
Clientes por Cobrar	-	2,784.39
Inventario de Mercadería IVA 12%	-	129,274.48
Inventario de Mercadería IVA 0%	-	35,538.77
Ajustes de Inventario - Conteo	-	5,025.60
Mercaderías en Transito Devoluciones-Compras	-	704.47
Anticipo a Proveedor	-	83.14
Prestamos Empleados	-	230.00
Retenciones a la Fuente	-	52.43
Crédito Tributario Por Adquisiciones e Importaciones	-	16,021.47
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<hr/>	<hr/> 229,396.76
TOTAL ACTIVO	<hr/>	<hr/> 229,396.76
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores de Mercadería - Inventario	-	157,354.78
Proveedores de Servicios	-	38.50
cheques por pagar	-	30,950.80
SRI POR PAGAR	-	7,841.39
Aporte Personal IESS 9.45%	-	365.04
Aporte Patronal IESS 11.15%	-	285.12
Contribución SECAP-IECE 1%	-	47.12
Préstamo Quirografario	-	94.19
Sueldos por Pagar	-	3,025.33
Décimo Tercer Sueldo	-	560.15
Décimo Cuarto Sueldo	-	1,251.04
Vacaciones	-	950.70
Participación Utilidades	-	2,435.38
Otras Cuentas por Pagar	-	2,456.95
Mercadería en Consignación IVA 12% por pagar	-	7,695.79
MERCADERIA EN CONSIGNACION IVA 0% por pagar	-	2,731.25
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<hr/>	<hr/> 218,128.53
TOTAL PASIVO	<hr/>	<hr/> 218,128.53
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	5	-
Capital	-	-
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	<hr/>	<hr/> 1,000.00
RESERVAS	-	<hr/> 1,000.00

Ver notas adjuntas

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Reserva Legal	1,027.32
TOTAL RESERVAS	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	9,245.91
Utilidad o Resultado del Presente Ejercicio	9,245.91
TOTAL GANANCIA NETA DEL PERÍODO	9,245.91
TOTAL PATRIMONIO NETO	-
TOTAL PASIVO + CAPITAL	229,396.76


 Maria Gabriela Camacho Sanchez
 Gerente

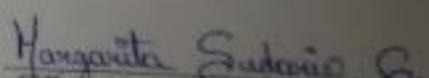

 C.P.A. Margarita Sudario Goya
 Contador General

Ver notas adjuntas

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

	<u>AÑOS TERMINADOS AL</u>	
	2016	2017
NOMBRE	PARCIAL	PARCIAL
INGRESOS	-	-
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	680,880.16
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	626,551.59
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	-	-
GASTOS		
GASTOS DE VENTA	6	14,735.90
TOTAL GASTOS DE VENTA	-	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS	6	22,731.83
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	-	137.45
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-	487.51
TOTAL OTROS GASTOS	-----	-----
TOTAL GASTOS	-----	38,092.69
TOTAL EGRESOS Y GASTOS	-----	664,644.28
TOTAL UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-----	18,255.88


 Maria Gabriela Camacho Sanchez
 Gerente


Margarita Sudario G.
 CPA Margarita Sudario Goya
 Contador General

	AÑOS TERMINADOS AL	
	2016	2017
GASTOS DE VENTA		
Sueldos Empleados Ventas		9,214.41
Horas Extras		1,720.41
Alimentación		361.09
Aporte Patronal IESS		1,216.77
IECE-SECAP		109.13
Décimo Cuarto Sueldo		750.00
Décimo Tercer Sueldo		909.40
Vacaciones		454.69
TOTAL GASTOS DE VENTA	6	<u>14,735.90</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		13,237.36
Sueldos Empleados Administrativos		521.18
Horas Extras		1,668.80
Alimentación		1,536.54
Aporte patronal IESS		137.80
IECE - SECAP		625.00
Décimo Cuarto Sueldo		1,148.37
Décimo Tercer Sueldo		574.19
Vacaciones		32.29
Gasto Jubilación Patronal y Desahucio		1,027.60
Servicios en General		870.00
Mantenimiento de Software		30.77
Multas e Intereses SRI		630.00
Otros Gastos de Gestión Administrativa		531.15
Suministros de Oficina		160.78
IVA que se carga al Gasto		<u>22,791.83</u>
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	6	<u>22,791.83</u>
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		137.45
TOTAL OTROS GASTOS		<u>487.51</u>
TOTAL GASTOS		<u>38,092.69</u>
TOTAL EGRESOS Y GASTOS		<u>654,644.28</u>
TOTAL UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>14,315.39</u>

Ver notas adjuntas

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio

EN CIFRAS COMPLETAS U\$S	PARTICIPACION CONTROLDORA				TOTAL PATRIMONIO NETO ATTRIBUBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLDORA
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESULTADOS GANANCIAS ACUMULADAS (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1,000.00	1,027.32	-	-	3,245.91
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:					
Resulado					
Integ al Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	1000	1027.32	0	0	3245.91
					11273.23
					11273.23

Maria Gabriela Camacho Sanchez
Gerente

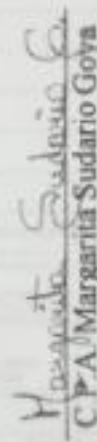
Hector Gaudio G.
C.P.A Margarita Sudario Goya
Contador General

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

	SALDOS BALANCE (EN U.S\$)
	DEBE
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95 -391.662,61
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADORES EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501
Clases de cobros por actividades de operación	950101 680,293,34
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101 678,095,77 P
Cobros procedentes de regalías, cuotas,芝麻金 and otros ingresos de actividades ordinarias	95010102 0,00 P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103 0,00 P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, arrendamientos y otros beneficios de políticas suscritas	95010104 0,00 P
Otros cobros por actividades de operación	95010105 2,975,7 P
Clases de pagos por actividades de operación	950102 540,711,33


Maria Gabriela Camacho Sanchez
 Gerente


C.P.A. Margarita Sudario Goya
 Contador General

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	05010201	23.616,72	N
Pagos procedentes de cuentas mantenidas para intermediación o para negociar	95010202	0,00	N
Pagos y gastos en cuenta de los empleados	95010203	32.619,35	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de los planes pensiones	95010204	0,00	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	0,00	N
Dividendos pagados	950103	0,00	N
Dividendos recibidos	950104	0,00	P
Intereses pagados	950105	0,00	N
Intereses recibidos	950106	0,10	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	0,00	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	3416,06	D

Honesto Sudario G.
CPA Margarita Sudario Goya
Contador General

Carmela Camacho Sanchez
Maria Gabriela Camacho Sanchez
Gerente

Ver notas adjuntas

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

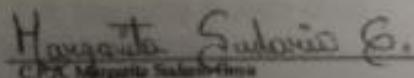
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	0.00	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	0.00	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	39,682.01	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9506	0.00	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9507	39,682.01	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	9,626.93	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	0.00	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	30,055.90	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-2,784.39	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-135.57	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804		D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	16,021.47	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	13,380.04	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	37,067.80	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	2,761.89	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	22,547.76	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	39,682.01	



María del Carmen Calzada Sánchez
Gerente



Margarita Salmerón G.
CPA, Margarita Salmerón Gómez
Contadora General

Ver notas adjuntas

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

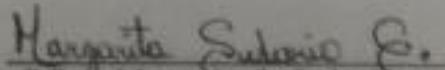
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
CONSOLIDADO**

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	0.00	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	0.00	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	0.00	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	0.00	N
Otras cobros por la venta de acciones u instrumentos de deuda de otras entidades	950204	0.00	P
Otras pagos para adquirir acciones u instrumentos de deuda de otras entidades	950205	0.00	N
Otras cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	0.00	P
Otras pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	0.00	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	0.00	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	0.00	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	0.00	P
Compras de activos intangibles	950211	0.00	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	0.00	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213	0.00	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	0.00	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	0.00	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	0.00	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuto financiera	950217	0.00	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuto financiera	950218	0.00	P
Dividendos recibidos	950219	0.00	P
Intereses recibidos	950220	0.00	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	0.00	D

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00	
Aportes en efectivo por aumento de capital	950301	0.00	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	0.00	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	0.00	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	0.00	P
Pagos de préstamos	950305	0.00	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	0.00	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	0.00	P
Dividendos pagados	950308	0.00	N
Intereses recibidos	950309	0.00	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	0.00	D


Maria Gabriela Camacho Sánchez
 Gerente

Ver notas adjuntas


C.P.A. Margarita Sudario Goya
 Contador General

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por menor de productos de primera necesidad.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 15 de marzo del 2017 en Duran-Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Duran el 5 de noviembre del 2017.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017, estuvo conformada de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO (US \$)	NUMERO DE PARTICIPACIONES
CANACHO SANCHEZ MARIA GABRIELA	500.00	50.00
CORTEZ SALAZAR EVA YOCONDA	500.00	50.00
TOTAL	1000.00	100.00

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Duran, Esmeraldas y Riobamba mz: 3 Frente al Edificio Murano.

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

1. Información General (continuación)

La Compañía opera en Ecuador, un país que utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2017	-0.2%
2016	1.1%
2015	3.4%
2014	3.8%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2017.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

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

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones (continuación)

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2017.

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2017.

La compañía no posee cuentas en el estado de situación financiera así como en el estado de resultado integral que tengan que ser ajustadas o reclasificadas por en cambio de NEC a NIIF.

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2017
	(US Dólares) (Reexpresado Nota 4)	
Bancos	0.00	31,702.49
	0.00	31,702.49

La Compañía mantiene depósito en una cuenta corriente en dólares estadounidenses en un banco local, los fondos son de libre disposición.

5. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital pagado consiste de 1000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Reservas

	2016	2017
	(US Dólares)	
Reserva legal		
Total patrimonio	0.00	1027.32
	0.00	1027.32

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

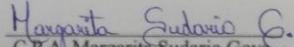
6. Gastos de Administración

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	AÑOS TERMINADOS AL	
	2016	2017
GASTOS ADMINISTRATIVOS	6	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		
Sueldos Empleados Administrativos	13,237.36	
Horas Extras	521.18	
Alimentación	1,668.80	
Aporte patronal IESS	1,536.54	
IECE - SECAP	137.80	
Décimo Cuarto Sueldo	625.00	
Décimo Tercer Sueldo	1,148.37	
Vacaciones	574.19	
Gastos Jubilación Patronal y Desahucio	32.29	
Servicios en General	1,027.60	
Mantenimiento de Software	870.00	
Multas e Intereses SR	30.77	
Otros Gastos de Gestión Administrativa	630.00	
Suministros de Oficina	531.15	
I.V.A que se carga al Gasto	160.78	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	22,731.83	



Maria Gabriela Camacho Sanchez
Gerente



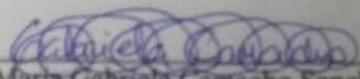
C.P. A Margarita Sudario Goya
Contador

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

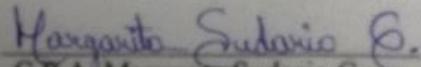
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	AÑOS TERMINADOS AL	
	2016	2017
GASTOS DE VENTA	6	
Sueldos Empleados Ventas	-	9,214.41
Horas Extras	-	1,720.41
Alimentación	-	361.09
Aporte Patronal IESS	-	1,216.77
IECE-SECAP	-	109.13
Décimo Cuarto Sueldo	-	750.00
Décimo Tercer Sueldo	-	909.40
Vacaciones	-	454.69
TOTAL GASTOS DE VENTA		<hr/> 14,735.90



Maria Gabriela Camacho Sanchez
Gerente



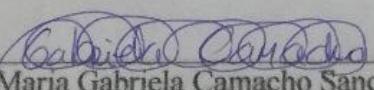
C.P.A Margarita Sudario Goya
Contador

CAORTSAN COMERCIALIZADORA S.A.

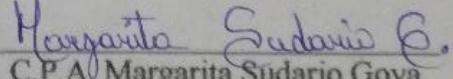
Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 20 de Abril del 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 26 de abril del 2018 para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Maria Gabriela Camacho Sanchez
Gerente



C.P.A Margarita Sudario Goya
Contador