1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

TORADEINC S.A., mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito, el 25 de junio de 1998 se constituye la Compañía TORADEINC S.A., la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC-IJ-Z-1-0 emitida en el Registro Mercantil de cantón Quito el 15 de julio de 1998.

Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito y su objeto social consiste en: la industrialización, importación, exportación, comercialización de productos agropecuarios transformados. Como segunda actividad económica: la construcción de todo tipo de edificios no residenciales: edificios de producción industrial, ej. fábricas, talleres, plantas de ensamblaje, hospitales, escuelas, edificios de oficinas, hoteles, almacenes, centros comerciales, bodegas, restaurantes, cinematógrafos, iglesias, museos, aeropuertos, portuarios y edificios de estaciones de buses, bodegas, etc., incluso estacionamientos subterráneos, de estaciones deportivas menores incluidas escuelas.

La Administración ha realizado el análisis financiero de la Compañía la cual se prevé de no generar ingresos por falta de ingresos en los últimos meses y por las actuaciones del socio al Proyecto Parque de Cotacachi, ha venido realizando los procesos necesarios para recuperar parte de su cartera y liquidez en el año 2018. Adicionalmente tiene el compromiso una indemnización de la cartera por los establecimientos que son parte del Proyecto.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

(b) Bases de medición:

Los estados financieros de TORADEINC S.A. han sido preparados sobre la base de costo histórico excepto por los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista. El costo histórico generalmente corresponde al valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los pasivos de corto plazo adicionales son considerados como las cuentas en libros activos.
La Compañía no ha adoptado las nuevas NIIF y NICs, según se detalla a continuación:

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

(c) Propiedades y equipos:

(i) Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de propiedades y equipo se encuentran valorizadas al costo, neto de depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipo corresponde al precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según la prevista por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento y de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de su depreciación:

	VIDA ÚTIL
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinaria y Equipo	10

El valor residual de estos activos, a vida útil y el método de depreciación determinados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean

consistentes con el patrón esperado de beneficios económicos futuros de los activos. Los cambios en la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación se reconocen como un cambio en estimación contable.

Por lo tanto, no existen motivos de deterioro o otros para los activos fijos de la entidad al cierre del ejercicio de manera no significativa.

(d) Consideraciones para agencia y principal:

NIIF 15 establece la evaluación de si la Compañía actúa en base a para su propio beneficio o en nombre de otra entidad. La Compañía ha determinado que actúa en base a para su propio beneficio, y por lo tanto es principal y no es agente.

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos en calidad de principal es determinado con la actual política contable tanto en el mediano caso.

(e) Revisiones de presentación y revelación:

Los mejoramientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos, en entorno la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos no será significativo.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros se formulan de la siguiente manera:

	USD	al 31 de diciembre de 2017	2016
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y Equivalentes		200	4.204
Inventarios		8.000	8.000
Cuentas por Cobrar Comerciales		12.458	28.558
Otras Cuentas por Cobrar		303.774	301.678
	USD	324.232	342.824
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreedores comerciales		722.304	595.893
Otras cuentas por pagar		-	415.946
	USD	722.304	1.011.839

Los activos y pasivos financieros se aproximan a valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se conforman según el siguiente detalle:

		al 31 de diciembre de 2017	2016
Caja	USD	200	200
Bancos	(a)	153	3.934
Fondos rotativos		-	570
		353	4.704
Sobregiro bancario	USD	(0)	(43.742)
		346	(38.443)

(a) Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene cuentas bancarias en los Bancos del Pacífico, Banco General Rumiñahui y Banco Pichincha sin detalle de la conformación en el siguiente:

Nombre del Banco	USD	2017	2016
Banco del Pacífico		-	-
Banco General Rumiñahui		0	814
Banco Pichincha		153	3.793
	USD	153	3.934

8. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales, se conforman de la siguiente manera:

	USD	al 31 de diciembre de 2017	2016
Clientes	(a)	12.458	78.558
Provisión de cuentas incobrables (b)		(55.167)	(56.167)
		(42.709)	22.391
Otras cuentas por cobrar			
Empleados		-	23.158
Anticipos	(c)	277.277	305.833
Otras cuentas por cobrar		26.448	28.735
	USD	303.725	357.974

(a) Corresponde principalmente a anticipos a consultores y proveedores de servicios de consultoría pedidos, compartidos para otra realizada en Compañía de Inversiones Ladrillos Tony S.A.

(b) El movimiento de la provisión de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	al 31 de diciembre 2017	2016
Entre 1 y 30 días	-	30.828
Entre 31 y 180 días	-	-
Más de 180 días	12.158	28.147
USD	12.158	78.558

(c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el movimiento de anticipo para cuentas por cobrar es como sigue:

	al 31 de diciembre 2017	2016
USD		
Saldo inicial del año	58.157	58.157
Cargos	-	772
USD	58.157	58.157

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos corrientes, se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre de 2017	2016
Activos por impuestos corrientes:			
IVA en compras	USD	13.251	14.193
Retenciones en la fuente			
IVA		24.121	27.139
Impuesto a la renta		54.202	51.234
	USD	91.573	92.566
Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la Fuente			
IVA		15.232	18.758
Renta		5.237	13.208
IVA en ventas		-	-
Impuesto a la renta		-	13.174
	USD	20.207	33.140

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de propiedad, planta y equipos, es como se muestra a continuación:

		al 31 de diciembre de 2017	2016
Terrenos	USD	79.200	79.200
Edificaciones		83.571	83.571
Maquinaria y equipo		83.571	83.571
Vehículos		58.812	58.812
Muebles y enseres		-	21.429
Equipo de oficina		8.293	22.976
Instalaciones		8.968	10.818
Equipo de comunicación		4.347	4.347
		3.878	8.261
		338.827	388.815
Depreciación acumulada		(82.135)	(80.967)
	USD	277.692	307.848

El movimiento de la cuenta es como sigue:

Cuenta	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Ajustes	Saldo al 31/12/2016
Costo					
Terrenos	79.200	-	-	-	79.200
Edificios	83.571	-	-	-	83.571
Instalaciones	83.571	-	-	-	83.571
Maquinaria y Equipo	4.347	-	-	-	4.347
Muebles Enseres	58.812	-	(8.423)	-	58.812
Equipo de Computación	22.976	-	-	-	22.976
Equipo de Oficina	4.293	833	-	-	5.126
Vehículos	11.233	-	(334)	1.481	8.381
	67.168	-	(1.423)	-	65.745
		-	(45.759)	-	21.429
Subtotal costo	341.293	833	(54.939)	1.481	388.815
Depreciación acumulada	(37.530)	(37.993)	54.930	3	(80.967)
Propiedad y equipo neto	341.293	(37.160)	-	1.484	307.848

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, pasivos acumulados se conforman según el siguiente detalle:

	USD	al 31 de diciembre de 2017	2016
Beneficios Sociales		73.621	26.416
Obligaciones con el IESS		14.742	13.301
15% Participación trabajadores		-	13.316
	USD	88.371	51.793

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 otras cuentas largo plazo se conforman según el siguiente detalle:

	USD	al 31 de diciembre de 2017	2016
Dividendos por pagar		132.224	132.224
Cuentas por pagar accionistas:			
Puente Alcalde Ferrari		451.063	254.712
	USD	583.287	386.936

(a) Corresponde a cuentas por pagar al accionista originadas por desembolsos realizados para la operación de la Compañía.

13. IMPUESTO A LA RENTA

Cuentas por pagar a la Renta

El gasto por impuesto a la renta corriente es:

	USD	al 31 de diciembre de 2017	2016
Impuesto a la renta corriente		-	13.174
Impuesto a la renta diferido		-	-
	USD	-	13.174

Conciliación Contable Tributaria de Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

ESTRUSA GUAYAQUIL, en el mes estos son los otros. La diferencia entre este valor y la cuenta de la cartera se origina en otras facturas por ESTRUSA GUAYAQUIL no conocidas.

20. EVENTOS SUBSEQUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole fuera del mencionado, que afecte en forma significativa los saldos e interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

Gerente General

Contador General