

**“DONG IL DEL ECUADOR S.A.”
ESTADOS FINANCIEROS
AUDÍTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**



“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2017

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA*
 - *ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS*
- *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”

OPINIÓN

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”** por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa **“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”**, el Estado de Situación Financiera, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2017; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 no ameritaban Auditoría Externa.



CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

6.- Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

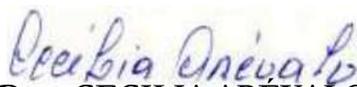
7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

**RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES
DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

8.- La Administración y de la Empresa **“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Quito, 26 de marzo del 2018.

Legalizado por:



Dra. CECILIA AREVALO
GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVOS	31-dic-17
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo Caja y Bancos	74.643,21
Cuentas por cobrar	93.319,37
Provisión Cuentas Incobrables	-3.137,65
Cuentas por Cobrar relacionados	3.932,00
Inventarios	496.022,38
Otras cuentas por cobrar no relacionados	10.720,99
Impuestos anticipados	9.349,55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	684.849,85
ACTIVO FIJO	
Activos fijos	131.973,60
Depreciación acumulada	-55.635,81
TOTAL ACTIVO FIJO	76.337,79
TOTAL ACTIVOS	761.187,64

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.



“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

P A S I V O S	31-dic-17
PASIVO CORRIENTE	
Proveedores	50.593,98
Otras por pagar	17.723,37
Impuesto Renta por pagar	11.984,28
Accionistas	72.274,90
Financieras	45.586,38
Beneficios sociales	22.497,02
TOTAL PASIVO CORRIENTE	220.659,93
PASIVO NO CORRIENTE	
Otras Cuentas por Pagar	400.805,92
Provisiones jubilares	43.203,33
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	444.009,25
TOTAL PASIVOS	664.669,18
PATRIMONIO	
Capital social	30.000,00
Reserva Legal	15.000,00
Ajuste normas NIIF	11.634,04
Resultado del Ejercicio	39.884,42
TOTAL PATRIMONIO	96.518,46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	761.187,64

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.



“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	31-dic-17
INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas	1.060.279,19
Costos	639.313,36
Utilidad Bruta en Ventas	420.965,83
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos administrativos y de ventas	325.139,54
UTILIDAD OPERACIONAL	95.826,29
NO OPERACIONALES	
Otros ingresos	1.297,95
Otros gastos	36.102,24
RESULTADO OPERACIONAL	61.022,00
15% TRABAJADORES	9.153,30
IMPUESTO RENTA	11.984,28
RESULTADO DEL EJERCICIO	39.884,42

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.



“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Saldos 2017	Movimientos 2017	Saldos 2016
Capital social	30.000,00	-	30.000,00
Reserva Legal	15.000,00	-	15.000,00
Adopción NIIF	11.634,04	-	11.634,04
Resultado del Ejercicio	39.884,42	1.797,67	38.086,75
TOTAL DEL PATRIMONIO	96.518,46	1.797,67	94.720,79

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.



REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2017
SALDO INICIAL ENERO	28.928,21
INGRESOS OPERACIONALES	1.060.279,19
MENOS COSTO DE VENTAS	-639.313,36
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	5.956,77
VARIACION INVENTARIOS	-2.239,93
INGRESOS OPERACIONALES	453.610,88
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-325.139,54
DEPRECIACIONES	11.298,71
COSTOS OPERATIVOS	-313.840,83
INGRESOS OPERATIVO NETOS	139.770,05
INVERSIONES	
RESULTADOS ACUMULADOS	-38.086,75
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	4.894,98
OTROS GASTOS	-36.102,24
BENEFICIOS E IMPUESTOS	-21.137,58
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-90.431,59
FINANCIAMIENTO	
OTROS INGRESOS	1.297,95
INCREMENTO DE PASIVOS	24.006,80
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	25.304,75
SALDO FLUJO EFECTIVO	74.643,21
SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE	74.643,21

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 8.



“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL
ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía REPRESENTACIONES DONG-IL DEL ECUADOR S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 26 de junio de 2001, con la Resolución No. 01.Q.I.J.3805 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto de 2001, bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de **REPRESENTACIONES DONG - IL DEL ECUADOR S.A.**

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años a partir del el 15 de agosto de 2001, vence el 15 de agosto de 2051.

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...Comercialización, nacional e internacional de todo tipo y clase de hilos, hilos de bordar, hilos de costura, hilos para la industria y cabos así como insumos de bordado, costura y más productos textiles".

"La producción de todo tipo y clase de hilos, hilos de bordar, hilos de costura, hilos para la industria y cabos así como insumos de bordado, costura y más productos textiles".

"La prestación de cualquier clase de servicios adicionales que sean necesarios para comercialización y producción de hilos de bordar, hilos de costura, hilos para la industria y cabos; así como insumos de bordado y más productos textiles".

"Comprar, vender, fabricar, distribuir, importar y exportar todo tipo de maquinaria, herramientas y equipo y servicios relacionados con los objetos sociales".

"Fabricar, elaborar, preparar, empacar, comprar, vender, importar, exportar, almacenar y en general comercializar con: todo tipo de mercaderías así como cabos, tejidos, colchas y tapetes, puntillas y bordados, cintas y lazos; automáticos y corchetes, ojetes, alfileres, agujas y ganchillos; cierres de cremallera y demás productos que sean susceptibles de ser exportados, importados o vendidos en el mercado interno y externo"

El capital suscrito inicial fue de treinta mil dólares, los mismos que no han sufrido ninguna variación y actualmente se tiene un Capital Social por \$ 30.000,00 dólares.

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente Ejecutivo y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Presidente Ejecutivo.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de accionistas para un período de cuatro años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el año 2021.

1.1 ESTRUCTURA ORGÁNICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa de **REPRESENTACIONES DONG-IL DEL ECUADOR S.A.** al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE	Luis Fernando Duque Sosa
GERENTE	Emma Yolanda Duque Soza

Los nombramientos se encuentran vigentes y para un periodo de cuatro años desde su fecha en el Registro Mercantil, los nombramientos de Gerente y Presidente tienen un vencimiento el 26 de octubre de 2021

1.2 NÓMINA DE LOS ACCIONISTAS

Luis Fernando Duque Sosa	82%	24.600,00
Emma Yolanda Duque Soza	15%	4.500,00
Du Hwan Kim	3%	900,00
TOTAL		\$ 30.000,00

2.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad. De conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de Empresa **REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).

2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en fondo rotativo y los saldos en instituciones financieras en las cuentas corrientes de Banco del Pichincha, Banco de Guayaquil y Banco del Pacífico.

2.3 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios corresponden a hilos de bordar, coser e insumos para la confección. Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por desperdicio.

2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento: Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución de las actividades económicas que realiza la empresa, y su vida útil sea superior a un año.

En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos que adquiriera en el futuro sea en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo en el momento de su adquisición.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de cada clase de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, que son:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Baja de propiedad, planta y equipo: La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedad, planta y equipo.

Deterioro: Al final de cada período, la empresa evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se

calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.5 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año: De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por la empresa “Logaritmo Cía. Ltda.”, al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario, se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variación de los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes, el importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año.

El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

2.8 ACTIVOS FINANCIEROS

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente, de acuerdo a las políticas de la empresa DONG IL DEL ECUADOR, considera como plazo de crédito promedio para las ventas realizadas, un plazo de 30 días.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a Garantías y cuentas por cobrar empleados.

La provisión para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con

los términos originales de la venta, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar, dicha provisión se registra con cargo a resultados del ejercicio.

En opinión de la Gerencia, este procedimiento permite estimar una razonable provisión para cuentas por cobrar.

Baja de un activo financiero: La Compañía da de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.9 PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9.1 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Préstamos: Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Baja de un pasivo financiero: Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de las disposiciones contenidas en el Servicio de Rentas Internas y de la Superintendencia de Compañías.



Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

La empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos con los registros mantenidos por la empresa.

Los registros contables se encuentran computarizados, se utiliza el sistema NECTILUS

3. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad como son a los importes de ingresos, gastos, activos, pasivos, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de propiedad, planta y equipo: La Compañía cuenta con activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no identificó indicios de deterioro en sus activos.

4. OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVOS

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

	2017
Caja	630.00
Bancos	74.013.21
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	74.643.21

Corresponde a los saldos conciliados de las cuentas bancarias, al 31 de diciembre del 2017.

4.2 CUENTA POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR	2017
Cuentas por Cobrar No Relacionados	93.319.37
Otras cuentas por cobrar Relacionadas	3.932.00
Otras cuentas por cobrar No Relacionadas	10.720.99
Crédito Tributario RENTA	9.349.55
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	117.321.91

Las cuentas por cobrar pertenecen al valor pendiente de cobro, generado por los servicios prestados, garantías de arriendo e impuestos retenidos al 31 de diciembre de 2017.

4.3 PROVISIÓN INCOBRABLES

La provisión de cuentas incobrables, es como sigue:

	31-dic-17
Provisión Cuentas Incobrables	-3.137.65
TOTAL	-3.137.65

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas incobrables con base en los saldos irreuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de los clientes.

4.4 INVENTARIOS Y MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Los inventarios y mercaderías en tránsito, es como sigue:

INVENTARIOS	2017
Mercaderías en Tránsito	20.860.83
Inventarios	475.161..55
TOTAL EXISTENCIAS INVENTARIOS	496.022.38

Estos valores pertenecen al Inventario Extracontable de equipos, repuestos, suministros y accesorios para la venta al 31 de diciembre de 2017.

4.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo, es como se presenta a continuación:

	31-dic-17
Maquinaria y Equipo	2.020.89
Patentes y Marcas	30.000.00
Muebles y Enseres	15.644.24
Equipos de Computación	5.631.00
Vehículos	78.677.47
Depreciación acumulada	-55.635.81
TOTAL	76.337.79

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL 2017	136.868,58
INCREMENTOS	
Adquisiciones	-4.894,98
TOTAL ACTIVOS FIJOS	131.973,60
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-44.337,10
Aplicaciones 2017	-11.298,71
TOTAL DEPRECIACIONES	-55.635,81
ACTIVOS FIJOS NETOS	76.337,79

PASIVO

4.6 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas acreedoras comerciales y otras cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

	31-dic-17
Proveedores Nacionales	50.593.98
Otras cuentas por Pagar	17.723.37
Accionistas	72.274.90
Préstamos Bancarios	45.586.38
Obligaciones Tributarias	11.984.28
Beneficios sociales	22.497.02
TOTAL	220.659.93

Se refieren a los pagos que la empresa debe realizar a proveedores de bienes y servicios en el corto plazo, así como obligaciones con Instituciones Financieras Dividendos por pagar a los accionistas, obligaciones tributarias corrientes y otras cuentas por pagar.

4.7 CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar en el largo plazo, son los siguientes:

	31-dic-17
Cuentas por Pagar	4.084,45
Préstamos No Relacionados	55.000,00
Préstamos Relacionados	341.721,47
TOALES	400.805.92

4.11 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO

Las obligaciones por beneficios post – empleo se presenta a continuación:

	31-dic-17
Jubilación Patronal	30.334.98
Desahucio	12.868.35
TOTAL	43.203.33

El estudio actuarial fue realizado por la empresa “Logaritmo Cia. Ltda.”

4.12 PATRIMONIO

Capital Social: El capital social autorizado consiste de 30.000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	31-dic-17
Capital social	30.000,00
Reserva Legal	15.000.00
Resultados Acumulados NIIF.	11.634.04
Resultado del Ejercicio	39.884.42
TOTALES	96.518.46

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los accionistas de la Empresa **“REPRESENTACIONES DONG IL DEL ECUADOR S.A.”**

4.13 RESULTADOS DEL EJERCICIO

El presente ejercicio, cuenta con una utilidad neta para los accionistas, es de **\$39.884.42** valor al que ya se le ha descontado impuestos y participación a trabajadores.

4.14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante Legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.