

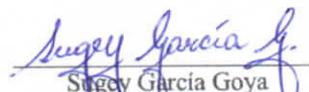
MEGAINDUS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

| <u>ACTIVOS</u>              | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> |                               |
|-----------------------------|--------------|------------------------------|-------------------------------|
|                             |              | <u>2018</u>                  | <u>2017</u>                   |
|                             |              |                              | No auditado por<br>Coaudservg |
| ACTIVOS CORRIENTES:         |              |                              |                               |
| Efectivo                    | 3            | 1.193                        | 30.276                        |
| Cuentas por cobrar          | 4            | 635.290                      | 2.374.823                     |
| Impuestos corrientes        | 10           | 226.514                      | 283.296                       |
| Inventarios                 | 5            | -                            | <u>513.837</u>                |
| Total activos corrientes    |              | <u>862.998</u>               | <u>3.202.233</u>              |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:      |              |                              |                               |
| Vehículos y equipos         | 6            | -                            | 135.735                       |
| Impuestos diferidos         | 10           | 1.429                        | -                             |
| Total activos no corrientes |              | <u>1.429</u>                 | <u>135.735</u>                |
| TOTAL ACTIVOS               |              | <u>864.426</u>               | <u>3.337.968</u>              |

  
Peter Matute Jimenez  
Gerente General

  
Susy García Goya  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

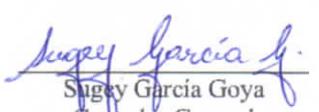
MEGAINDUS S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b> | <b><u>Notas</u></b> | <b>Al 31 de diciembre de</b> |                               |
|------------------------------------|---------------------|------------------------------|-------------------------------|
|                                    |                     | <b><u>2018</u></b>           | <b><u>2017</u></b>            |
|                                    |                     |                              | No auditado por<br>Coaudservg |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>         |                     |                              |                               |
| Cuentas por pagar                  | 7                   | -                            | 2.272.074                     |
| Otras cuentas por pagar            | 8                   | 668.980                      | 827.098                       |
| Beneficios a empleados             | 9                   | 7.722                        | 46.140                        |
| Impuestos corrientes               | 10                  | <u>12.376</u>                | <u>47.590</u>                 |
| Total pasivos corrientes           |                     | <u>689.077</u>               | <u>3.192.902</u>              |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>      |                     |                              |                               |
| Beneficios a empleados             | 11                  | -                            | <u>7.232</u>                  |
| Total pasivos no corrientes        |                     | -                            | <u>7.232</u>                  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>               |                     | <u>689.077</u>               | <u>3.200.134</u>              |
| <b>PATRIMONIO:</b>                 |                     |                              |                               |
| Capital social                     | 12                  | 22.389                       | 22.389                        |
| Resultados acumulados              |                     | <u>152.960</u>               | <u>115.444</u>                |
| Total patrimonio                   |                     | <u>175.349</u>               | <u>137.833</u>                |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  |                     | <u>864.426</u>               | <u>3.337.968</u>              |

  
Peter Matute Jimenez  
Gerente General

  
Sigey Garcia Goya  
Comptador General

Ver notas a los estados financieros

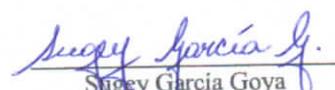
MEGAINDUS S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

|                                       | <u>Notas</u> | <u>Año terminado</u> |                               |
|---------------------------------------|--------------|----------------------|-------------------------------|
|                                       |              | <u>2018</u>          | <u>2017</u>                   |
|                                       |              |                      | No auditado por<br>Coaudservg |
| Ventas                                |              | 2.102.853            | 11.338.646                    |
| Costo de producto vendido             | 14           | <u>(1.631.500)</u>   | <u>(9.337.975)</u>            |
| Utilidad bruta                        |              | 471.353              | 2.000.671                     |
| Gastos de administración y ventas     | 15           | (427.594)            | (1.852.942)                   |
| Otros ingresos                        |              |                      | <u>6.902</u>                  |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA |              | <u>43.760</u>        | <u>154.631</u>                |
| Menos:                                |              |                      |                               |
| Impuesto a la renta corriente         |              | (12.376)             | (39.187)                      |
| Impuesto a la renta diferido          |              | <u>1.429</u>         | -                             |
| Total                                 |              | <u>(10.947)</u>      | <u>(39.187)</u>               |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO            |              | <u>32.813</u>        | <u>115.444</u>                |

  
Peter Matute Jimenez  
Gerente General

  
Suggy Garcia Goya  
Contador General

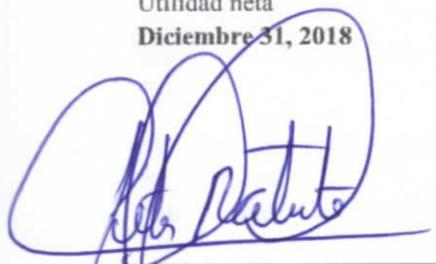
Ver notas a los estados financieros

MEGAINDUS S.A.

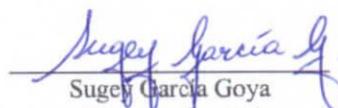
**ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

|  | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Total</u>   |
|--|---------------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>Enero 1, 2017</b>                                   | 1.000                     | -                                | 1.000          |
| Aumento de capital                                     | 21.389                    |                                  | 21.389         |
| Utilidad neta  |                           | <u>115.444</u>                   | <u>115.444</u> |
| <b>Diciembre 31, 2017</b> (No auditado por Coaudservg) | <u>22.389</u>             | <u>115.444</u>                   | <u>137.833</u> |
| Ajustes  | -                         | 4.703                            | 4.703          |
| Utilidad neta  | -                         | <u>32.813</u>                    | <u>32.813</u>  |
| <b>Diciembre 31, 2018</b>                              | <u>22.389</u>             | <u>152.960</u>                   | <u>175.349</u> |



Peter Matute Jimenez  
Gerente General



Sugely García Goya  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

MEGAINDUS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

|  | <u>2018</u>      | <u>2017</u>                   |
|--|------------------|-------------------------------|
|  |                  | No auditado por<br>Coaudservg |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:                      |                  |                               |
| Recibido de clientes   | 3.899.169        | 5.979.007                     |
| Pagado a proveedores   | (3.884.566)      | (6.112.263)                   |
| Pagado a empleados   | (147.861)        | (163.911)                     |
| Otros ingresos (egresos)   | -                | 612.593                       |
| Cargos financieros   | (5.312)          | -                             |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación | <u>(138.570)</u> | <u>315.426</u>                |
| FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:                    |                  |                               |
| Adecuaciones y adquisición de equipos, neto                          | <u>109.487</u>   | <u>(18.396)</u>               |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto de actividades de inversión    | <u>109.487</u>   | <u>(18.396)</u>               |
| FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:               |                  |                               |
| Préstamos pagados  | -                | (616.461)                     |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento             | -                | <u>(616.461)</u>              |
| EFFECTIVO:   |                  |                               |
| Aumento (disminución) neto durante el año                            | (29.083)         | (319.431)                     |
| Saldo al comienzo del año  | <u>30.276</u>    | <u>349.707</u>                |
| SALDOS AL FINAL DEL AÑO  | <u>1.193</u>     | <u>30.276</u>                 |

(Continua...)

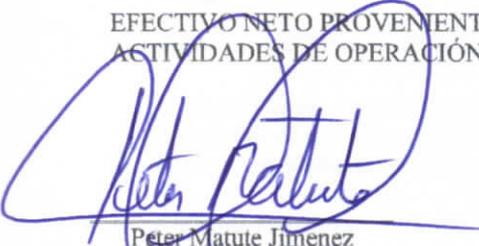
Ver notas a los estados financieros

MEGAINDUS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

|   | <u>2018</u>      | <u>2017</u>                   |
|---|------------------|-------------------------------|
|   |                  | No auditado por<br>Coaudservg |
| <b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL<br/>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE<br/>OPERACIÓN:</b> |                  |                               |
| Utilidad neta   | 32.813           | 181.919                       |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto<br>provenientes de actividades de operación:     |                  |                               |
| Depreciación y amortización   | 26.248           | 32.346                        |
| Beneficios a empleados  | 5.714            | -                             |
| Ingresos por impuestos diferidos  | (1.429)          | -                             |
| Participación trabajadores  | 7.722            | -                             |
| Impuesto a la renta   | 12.376           | -                             |
| Total ajustes   | <u>83.444</u>    | <u>214.265</u>                |
| Aumentos (disminución) en activos y pasivos:  |                  |                               |
| Cuentas por cobrar  | 1.739.533        | (163.831)                     |
| Otras cuentas por cobrar  | (1.429)          | (1.951.252)                   |
| Impuestos corrientes  | 56.782           | -                             |
| Inventarios   | 513.837          | 750.686                       |
| Otros activos corrientes  | -                | 641.183                       |
| Cuentas por pagar   | (2.272.074)      | 1.090.859                     |
| Otras cuentas por pagar   | (199.577)        | (328.862)                     |
| Beneficios a empleados  | (59.086)         | 47.248                        |
| Anticipos de clientes   | -                | <u>15.130</u>                 |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN<br/>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                 | <u>(138.570)</u> | <u>315.426</u>                |

  
Peter Matute Jimenez  
Gerente General

  
Sugey García Goya  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

MEGAINDUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

MEGAINDUS S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 10 de abril del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 2518 y su inscripción en el Registro Mercantil fue el 21 de Abril del 2006.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

La compañía se encuentra ubicada en Guayaquil, Vía Perimetral Coop. Enner Pinales Solar 17 Mz. 855, alado de DISENSA. El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0992452447001.

**Compra y venta de activos y pasivos-**

En Guayaquil con fecha 20 de octubre del 2018 se celebró escritura ante la Notaria Cuadragésima Octava del Cantón Guayaquil, por la "Venta Total de Negocio con Transferencia de Activos y Pasivos", por una parte MEGAINDUS S.A. como **vendedor** y por otra parte CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A. en su calidad de **comprador**, de los siguientes activos y pasivos:

|                     | <u>Saldos</u> |
|---------------------|---------------|
| Activos:            |               |
| Cuentas por cobrar  | 1.945,684     |
| Equipos             | 80.628        |
| Pasivos:            |               |
| Cuentas por pagar   | 1.374.933     |
| Beneficios sociales | 23.835        |
| Saldo por cobrar    | 627.544       |

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros de MEGAINDUS S.A. han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") para Pequeñas y Medianas Empresas ("PYMES").

**Moneda funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es moneda de circulación en el Ecuador.

**Bases de preparación** – Los estados financieros de MEGAINDUS S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de la mediación. El valor razonable a efecto de medición y/o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**1.1 Activos financieros** – Los activos financieros se clasifican dentro de la categoría “Bancos” y “Cuentas por cobrar”. La clasificación dependen de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

- **Bancos** – Incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras del país que no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar y otras** – Las cuentas por cobrar clientes y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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.

- **Bajas** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivos del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa manteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**1.2 Inventarios** - Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

El costo de los productos terminados y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, se registran netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

### 1.3 *Propiedades, adecuaciones y equipos:*

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de Propiedades, adecuaciones y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición. El costo de adquisición comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas 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 periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades se deprecia 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 el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

| Items                     | Vida útil (en años) | Valor residual     |
|---------------------------|---------------------|--------------------|
| Maquinarias y equipos     | 10                  | Sin valor residual |
| Adecuaciones y mobiliario | 10                  | Sin valor residual |
| Vehículos                 | 5                   | Sin valor residual |
| Equipos de computación    | 3                   | Sin valor residual |

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### 1.4 **Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

### 1.5 **Pasivos financieros** - Los pasivos financieros son clasificados de conformidad con la sustancia del acuerdo comercial y son "Préstamos" y "Cuentas por pagar y otras".

Los pasivos financieros se clasifican como corrientes 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.

- **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo
- **Cuentas por pagar y otras** - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.
- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importa en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

#### 1.6 Beneficios a empleados:

- **Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
  - (i) **Remuneraciones adicionales** - son el décimo tercero (bono navideño); y décimo cuarto (bono escolar). Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
  - (ii) **Vacaciones** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
  - (iii) **Participación de los trabajadores en las utilidades** - Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los beneficios a empleados corrientes.
- **Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio)** - La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de

descuento anual equivalente a la tasa promedio de bajo riesgos de los EEUU que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Los costos financieros devengados durante el año en las obligaciones actuariales se registran en los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos financieros, netos".

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

**1.7 Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuestos corrientes** - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 25% (para el año 2018) y 22% (para el año 2017) de acuerdo con disposiciones legales.
- **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa.

**1.8 Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 1.9 Ingresos ordinarios** - Se originan en la venta por mayor y menor, de materiales, piezas y accesorios para la construcción, y se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se reconocen cuando se transfieren los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; y, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la prestación pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la prestación.

- 1.10 Gastos** – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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

Los ingresos y 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 neto en resultados.

### 3. EFECTIVO

|        | Al 31 de diciembre del |               |
|--------|------------------------|---------------|
|        | <u>2018</u>            | <u>2017</u>   |
| Caja   | -                      | 2.500         |
| Bancos | <u>1.193</u>           | <u>27.776</u> |
|        | <u>1.193</u>           | <u>30.276</u> |

Al 31 de diciembre del 2018, Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses y mantienen saldos sin ninguna restricción.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

|                                   | Al 31 de diciembre del |                  |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|
|                                   | <u>2018</u>            | <u>2017</u>      |
| Clientes                          | -                      | 86.044           |
| Partes relacionadas (Ver nota 13) | 635.290                | 2.228.868        |
| Otras                             | -                      | <u>59.911</u>    |
|                                   | <u>635.290</u>         | <u>2.374.823</u> |

## 5. INVENTARIOS

|            | Al 31 de diciembre del |                |
|------------|------------------------|----------------|
|            | <u>2018</u>            | <u>2017</u>    |
| Mercadería | -                      | 513.837        |
| Otros      | -                      | -              |
|            | -                      | <u>513.837</u> |

Al 31 de diciembre del 2018, el inventario fue facturado en su totalidad a CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A. como parte de la Venta Total de Negocio con Transferencia de Activos y Pasivos. (Ver Nota 1)

## 6. PROPIEDADES, ADECUACIONES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

|                               | <u>Maquinarias<br/>y equipos</u> | <u>Mobiliario</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipo<br/>computo</u> | <u>Total</u>   |
|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|---------------------------|----------------|
| <i>Costos:</i>                |                                  |                   |                  |                           |                |
| Enero 1, 2017                 | 1.236                            | 9.924             | 139.871          | 4.835                     | 155.866        |
| Adquisiciones                 | <u>3.035</u>                     | <u>6.774</u>      |                  | <u>20.130</u>             | <u>29.939</u>  |
| Diciembre 31, 2017            | <u>4.271</u>                     | <u>16.698</u>     | <u>139.871</u>   | <u>24.965</u>             | <u>185.805</u> |
| Venta de activos              | (4.271)                          | (16.698)          | (139.871)        | (24.965)                  | (185.805)      |
| Diciembre 31, 2018            | -                                | -                 | -                | -                         | -              |
| <i>Depreciación acumulada</i> |                                  |                   |                  |                           |                |
| Enero 1, 2017                 | -                                | -                 | (16.476)         | (1.247)                   | (17.723)       |
| Gasto del año                 | (124)                            | (992)             | (27.974)         | (3.256)                   | (32.347)       |
| Diciembre 31, 2017            | (124)                            | (992)             | (16.476)         | (1.247)                   | (50.070)       |
| Ventas activos                | 124                              | 992               | 44.450           | 4.504                     | 50.070         |
| Diciembre 31, 2018            | -                                | -                 | -                | -                         | -              |
| <i>Valor en libros:</i>       |                                  |                   |                  |                           |                |
| Enero 1, 2017                 | <u>1.236</u>                     | <u>9.924</u>      | <u>123.395</u>   | <u>3.588</u>              | <u>138.143</u> |
| Diciembre 31, 2017            | <u>4.147</u>                     | <u>15.705</u>     | <u>95.421</u>    | <u>20.461</u>             | <u>135.735</u> |
| Diciembre 31, 2018            | -                                | -                 | -                | -                         | -              |

(1) Venta de activos.- corresponde a la incorporación de ciertos equipos por la compra de negocio mediante la transferencia de activos y pasivos con una empresa relacionada. (Ver Nota 1)

## 7. CUENTAS POR PAGAR

|             | Al 31 de diciembre del |                  |
|-------------|------------------------|------------------|
|             | <u>2018</u>            | <u>2017</u>      |
| Proveedores | -                      | 2.272.074        |
|             |                        | <u>2.272.074</u> |

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

|                                   | Al 31 de diciembre del |                |
|-----------------------------------|------------------------|----------------|
|                                   | <u>2018</u>            | <u>2017</u>    |
| Partes relacionadas (Ver nota 13) | 668.980                | 503.162        |
| Cheques por pagar                 | -                      | 303.223        |
| Tarjetas de créditos              | -                      | 2.745          |
| Anticipo de clientes              | -                      | <u>17.968</u>  |
|                                   | <u>668.980</u>         | <u>827.098</u> |

## 9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

|                       | <u>Sueldos</u> | <u>Obligación con IESS</u> | <u>Beneficios sociales e indemnizaciones</u> | <u>Participación de utilidades</u> | <u>Total</u>   |
|-----------------------|----------------|----------------------------|--|------------------------------------|----------------|
| Enero 1 de 2017       | -              | 1.715                      | 4.410  | 4.839                              | 10.964         |
| Gasto del año         | 5.919          | 2.049                      | 4.759  | 27.288                             | 40.015         |
| Pago                  | -              | -                          | -  | (4.839)                            | <u>(4.839)</u> |
| Diciembre 31 de 2017  | 5.919          | 3.764                      | 9.169  | 27.288                             | <u>46.140</u>  |
| Compras de pasivos    | (5.919)        | (3.764)                    | (9.169)                                      | (27.288)                           | (46.140)       |
| Pago                  | -              | -                          | -  | 7.722                              | 7.722          |
| Diciembre 31 del 2018 | -              | -                          | -  | 7.722                              | <u>7.722</u>   |

Obligaciones con IESS.- incluye el aporte patronal, individual y fondo de reserva

Beneficios sociales e indemnizaciones.- incluye el bono navideño (décimo tercera remuneración), bono escolar (decima cuarta remuneración), vacaciones, indemnizaciones por despido intempestivo y desahucio.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% de la utilidad contable

## 10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Un resumen, es como sigue:

### *Activos por impuestos corrientes-*

|  | Al 31 de diciembre del |                |
|--|------------------------|----------------|
|  | <u>2018</u>            | <u>2017</u>    |
| Crédito tributario por impuesto a la renta | 113.293                | 103.211        |
| Crédito tributario por IVA                 | <u>113.221</u>         | <u>180.086</u> |
|  | <u>226.514</u>         | <u>283.296</u> |

### *Pasivos por impuestos corrientes-*

|                            | Al 31 de diciembre del |               |
|----------------------------|------------------------|---------------|
|                            | <u>2018</u>            | <u>2017</u>   |
| Impuesto a la renta        | 12.376                 | 34.058        |
| Impuesto al valor agregado | -                      | 13.532        |
|                            | <u>12.376</u>          | <u>47.590</u> |

**10.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

|  | Al 31 de diciembre del |             |
|--|------------------------|-------------|
|  | <u>2018</u>            | <u>2017</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta              | 43.760                 | 154.631     |
| Efecto impositivo de:                              |                        |             |
| Gastos no deducibles                               | 29                     | 2.115       |
| Diferencias temporarias                            | 5.714                  | -           |
| Utilidad gravable                                  | 49.502                 | 156.746     |
| Tasa de impuesto a la renta                        | 25%                    | 22%         |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | 12.376                 | 39.187      |

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración tributaria desde el año 2014 al 2018.

Tasa de impuesto a la renta.- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% (año 2018) y 22% (año 2017) sobre las utilidades sujetas a distribución; y, del 15% (año 2018) y 12% (año 2017) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, si el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo determinado, se debe considerara como impuesto a la renta mínimo el valor de este último, el cual resulta de la siguiente suma matemática:

|                            |      |
|----------------------------|------|
| Activo                     | 0,4% |
| Patrimonio                 | 0,2% |
| Ingresos gravados          | 0,4% |
| Costos y gastos deducibles | 0.2% |

**10.3 Movimiento del crédito tributario.-** El movimiento del crédito tributario por retenciones de clientes, es como sigue:

|  | Al 31 de diciembre del |             |
|--|------------------------|-------------|
|  | <u>2018</u>            | <u>2017</u> |
| Impuesto a la renta causado por pagar      | 12.376                 | 39.187      |
| Crédito tributario:                        |                        |             |
| Retenciones de clientes del año actual     | (9.216)                | (116.305)   |
| Retenciones de clientes de años anteriores | (101.967)              | (24.849)    |
| Saldo a favor                              | (98.807)               | (101.967)   |

**10.4 Impuesto a la renta diferido-** La generación del impuesto a la renta diferido es como sigue:

| Diferencia temporaria                     | Valor | % IR | Saldo       |
|---|-------|------|-------------|
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 5.714 | 25%  | <u>1429</u> |

## 10.5 Reformas tributarias-

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera y en agosto del 2018 su respectivo reglamento. A continuación se detallan los aspectos más importantes:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas o se constituyeron en exceso, deberán reversarse contra ingresos gravados o exentos, en la misma proporción respectivamente.
- Se establece como diferencia temporaria y generarán un impuesto diferido, las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrán ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.
- Tasa de impuesto a la renta diferenciada:

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| Contribuyentes en general   | 25%                           |
| Sociedades con accionistas residentes en paraísos fiscales o regimenes de menor imposición y/o preferentes con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. | 28%                           |
| Sociedades con accionistas residentes en paraísos fiscales o regimenes de menor imposición y/o preferentes con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, inferior al 50% del capital.         | Proporcion al entre 25% – 28% |
| Composición accionaria no reportada o incompleta.   | 28%                           |
| Exportadores habituales, micro y pequeñas empresas  | 22%                           |

## 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

|                      | <u>Desahucio</u> | <u>Jubilación Patronal</u> | <u>Total</u> |
|----------------------|------------------|----------------------------|--------------|
| Enero 1 de 2017      |                  |                            |              |
| Costo laboral        | <u>2.928</u>     | <u>4.304</u>               | <u>7.232</u> |
| Diciembre 31 de 2017 | <u>2.928</u>     | <u>4.304</u>               | <u>7.232</u> |
| Venta de pasivos     | (2.928)          | (4.304)                    | (7.232)      |
| Diciembre 31 de 2018 | -                | -                          | -            |

## 12. PATRIMONIO

*Capital social*.— Al 31 de diciembre del 2018, está representado por 22.389 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00, distribuida de la siguiente manera:

| <u>Accionistas</u>             | <u>Valor</u>  | <u>Porcentaje</u> |
|--------------------------------|---------------|-------------------|
| Jimenez Jimenez Dolores Otilia | 5.648         | 25%               |
| Matute Ayllon Segundo Oswaldo  | 5.548         | 25%               |
| Matute Jimenez Bruce Oswaldo   | 4.478         | 20%               |
| Matute Jimenez Marlon Peter    | 3.358         | 15%               |
| Matute Jimenez Joseph Romario  | 1.119         | 5%                |
| Matute Jimenez Odalis Otilia   | 1.119         | 5%                |
| Matute Uzcudum Aida Marisol    | <u>1.119</u>  | <u>5%</u>         |
|                                | <u>22.389</u> | <u>100%</u>       |

Reserva legal.— La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### 13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas, es como sigue:

|                  |                           | Al 31 de diciembre del |                  |
|------------------|---------------------------|------------------------|------------------|
|                  |                           | <u>2018</u>            | <u>2017</u>      |
| CONSTRUMAJI S.A. | Compra y venta de activos | 627.544                | -                |
| CONSTRUMAJI S.A. | Venta de mercadería       | -                      | 2.228.868        |
| CONSTRUMAJI S.A. | Préstamos recibidos       | 668.980                | 503.162          |
| Accionistas      | Préstamos entregados      | <u>7.746</u>           | -                |
|                  |                           | <u>1.304.270</u>       | <u>2.732.030</u> |

### 14. COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS

|                    |  | Al 31 de diciembre del |                  |
|--------------------|--|------------------------|------------------|
|                    |  | <u>2018</u>            | <u>2017</u>      |
| Inventario inicial |  | 513.837                | 1.264.523        |
| Compras            |  | 1.117.663              | 8.587.290        |
| Inventario final   |  | -                      | <u>(513.837)</u> |
|                    |  | <u>1.631.500</u>       | <u>9.337.975</u> |

### 15. GASTOS POR NATURALEZA

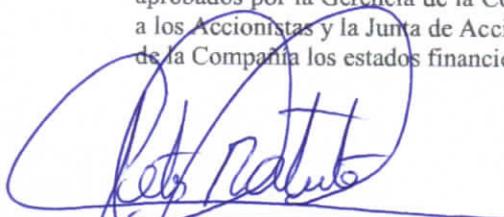
|  |  | Al 31 de diciembre del |                  |
|--|--|------------------------|------------------|
|  |  | <u>2018</u>            | <u>2017</u>      |
| Beneficios a empleados                         |  | 88.775                 | 341.937          |
| Beneficios post empleo                         |  | 5.714                  | 7.232            |
| Servicios prestados y honorarios profesionales |  | 202.054                | 548.327          |
| Mantenimiento y reparaciones                   |  | 16.718                 | 173.461          |
| Arrendamiento                                  |  | 15.262                 | 20.090           |
| Publicidad                                     |  | 4.213                  | 153.102          |
| Seguros  |  | 1.964                  | 5.268            |
| Transporte                                     |  | 19.804                 | 318.004          |
| Servicios básicos                              |  | 3.175                  | 6.659            |
| Impuestos, tasas y contribuciones              |  | 17.921                 | 6.981            |
| Depreciación y amortización                    |  | 26.248                 | 32.346           |
| Gastos y comisiones financieras                |  | 5.312                  | 4.238            |
| Otros  |  | <u>20.434</u>          | <u>235.297</u>   |
|  |  | <u>427.594</u>         | <u>1.852.942</u> |

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

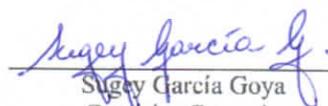
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 8 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

**17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de febrero del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta



Peter Matute Jimenez  
Gerente General



Susy Garcia Goya  
Contador General