

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

MARDIRED S.A.

Estados Financieros e

Informe del Auditor Independiente

31 de diciembre del 2018

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com

1



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

MARDIRED S.A.

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com

2



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS ACCIONISTAS DE MARDIRED S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de MARDIRED S.A. ("La Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 se muestran bajo el enfoque de cifras correspondientes.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de MARDIRED S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética del Contador Público emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Asuntos que requieren énfasis

Políticas Contables

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros adjuntos, tal como se explica en la Nota 2, han sido preparados sobre la base de formatos de Normas Internacionales de Información Financiera y algunas Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en el transcurso de la



elaboración de los mismos, por lo tanto, pudieran existir, efectos y diferencias no reveladas ni ajustadas de acuerdo a lo exigido por la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

Auditoría 2017

Informamos que los estados financieros de MARDIRED S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, no fueron auditados ya que la Compañía no alcanzaba o no se encontraba inmersa dentro de los parámetros y/o obligaciones requeridas para ser sujeto a auditoría externa.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el informe anual del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material. Si al leer esta otra información, concluyo que existen inconsistencias materiales de ésta, reportaré este hecho a los accionistas y a la administración de la Compañía.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la



administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así mismo:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñé y realice procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la vulneración del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluí sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la



capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegué a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estoy obligado a llamar la atención en mi informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación y/o expresen la imagen fiel, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.

Me comuniqué con el o los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de las auditorías planificadas y los resultados de la auditoría, importantes, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente este asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

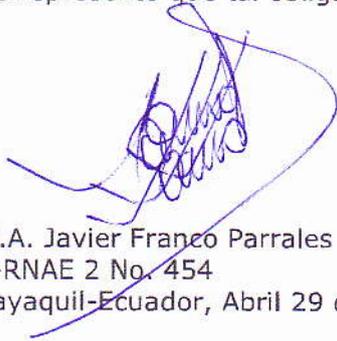


C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de MARDIRED S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la Compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.



C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
Guayaquil-Ecuador, Abril 29 del 2019



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

MARDIRED S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y equivalentes de efectivo	7	108,502	581
Activos financieros	8	230,091	56,860
Activos por impuestos corrientes	9	49,490	4,653
Inventarios		16,487	0
Total activos corrientes		<u>404,570</u>	<u>62,094</u>
Propiedades, Planta y Equipo, neto	10	93,230	100,047
Otros activos no corrientes		300	360
TOTAL ACTIVO		<u><u>498,100</u></u>	<u><u>162,501</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Caballero Vinuesa Martha Maria
Gerente General



Castillo Ochoa José Augusto
Contador General

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

MARDIRED S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Pasivos financieros	11	142,802	6,615
Impuestos a la renta por pagar	12	15,253	4,082
Beneficios a empleados	12	11,937	4,494
Total pasivos corrientes		169,992	15,191
PASIVO NO CORRIENTE:			
Prestamos por pagar, accionistas		135,571	533
Impuesto diferido -Pasivo		0	0
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	13	800	800
Aportes futuro aumento de capital	13	120,000	120,000
Reservas	13	5,501	5,501
Resultados de ejercicios anteriores	13	20,476	11,505
Resultado integral	13	45,760	8,971
Patrimonio de los accionistas		192,537	146,777
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		498,100	162,501

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Caballero Vinuesa Martha María
Gerente General



Castillo Ochoa José Augusto
Contador General



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

MARDIRE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de actividades ordinarias	14	744,754	334,788
(-) COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas	15	656,012	276,782
MARGEN BRUTO		88,742	58,006
(-) GASTOS			
Gastos de administración	16	16,962	41,679
Total Gastos		16,962	41,679
(=) Resultados antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias		71,780	16,327
(-) Participación a Trabajadores	17	10,767	3,274
(-) Impuesto a la renta	17	15,253	4,082
RESULTADO INTEGRAL		45,760	8,971

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Caballero-Vinueza Martha Maria
Gerente General

Castillo Ochoa José Augusto
Contador General



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

MARDIRE S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	Capital Social	Reserva legal	Aportes Futuro Aumento	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado Integral	Total
Saldos al 1 de enero del 2017		800	5,501	120,000	11,505	0	137,806
Resultados del ejercicio		0	0	0	0	8,971	8,971
Saldos al 31 de Diciembre del 2017		800	5,501	120,000	11,505	8,971	146,777
Transferencia resultados acumulados	13	0	0	0	8,971	-8,971	0
Resultados del ejercicio	13	0	0	0	0	45,760	45,760
Saldos AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		800	5,501	120,000	20,476	45,760	192,537

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Caballero Vinuesa Martha Maria
 Gerente General


 Castillo Ochoa José Augusto
 Contador General



Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
 Mz.1559 / Solar. 1
 Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
 e-mail: ejfranco@accountant.com

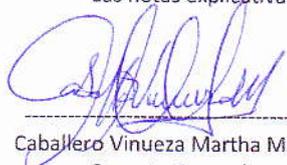
C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

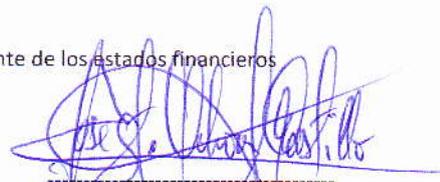
AUDITORES & ASESORES GENERALES

MARDIRED S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		526,685	334,788
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-483,033	-334,207
Pagos a y por cuenta de los empleados		-60,026	0
Impuestos a las ganancias pagado		-4,082	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		-20,456	581
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-6,660	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-6,660	0
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Prestamos/pagos accionistas		135,037	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		135,037	0
Aumento (disminución) neto efectivo y equivalentes al efectivo		107,921	581
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Saldo al inicio del año		581	0
Saldo al final del año		108,502	581

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Caballero Vinuesa Martha Maria
Gerente General


Castillo Ochoa José Augusto
Contador General



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

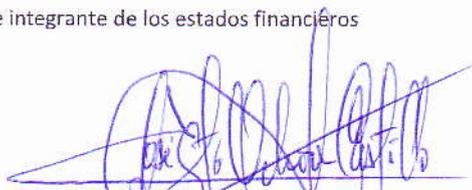
MARDIRED S.A.
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO Ó (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad (pérdida) antes del 15% participacion trabajadores e impuesto a la renta		71,780	16,327
Ajustes para conciliar la utilidad antes del 15% participación e impuestos con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:			
Ajustes por gasto de depreciación y provisiones		13,537	-15,746
Cambios en activos y pasivos			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar, clientes		-173,230	0
(Aumento) Disminución anticipo a proveedores		-44,839	0
(Aumento) Disminución en inventarios		-16,486	0
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		136,187	0
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar		-4,032	0
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados		-3,373	0
Efectivo neto utilizado por actividades de operación		-20,456	581

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Caballero Vinuesa Martha Maria
Gerente General



Castillo Ochoa José Augusto
Contador General



MARDIRED S.A.

ENTORNO OPERATIVO, BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Objeto de la Compañía y entorno económico

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del 6 de enero de 2,011. La Compañía, actualmente tiene como objeto dedicarse a la comercialización, importación, exportación, fabricación, reciclaje, empaque, consignación, representación, de toda clase de materiales eléctricos, construcción, ferreterías, así como, la compra – venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos.

La Compañía se constituyó con una duración de cincuenta años desde su inscripción en el Registro Mercantil. En la actualidad cuenta con un capital suscrito de USD 800.00 (ochocientos dólares estadounidenses), dividido en 800 (ochocientas) acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 (un dólar) cada una de ellas. (USD=dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

2. Bases de preparación y presentación

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, incluyen saldos contables de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera NIIF para PYMES, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2018.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros; estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario:

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas

y medianas empresas (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones emitidas por el IASB en cumplimiento de lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No.566 del 28 de octubre del 2011; éstas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2. Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos; es importante considerar que la información comparativa que se presenta en los estados financieros y mi responsabilidad para informar se basan en el enfoque de cifras correspondientes, por lo tanto mi opinión sobre los estados financieros mencionados únicamente se refiere al ejercicio actual:

- Estado de Situación Financiera: por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017.
- Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo: por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Los estados financieros de MARDIRED S.A., son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4. Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales se ha considerado como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.5. Base de medición

Los estados financieros de MARDIRED S.A. han sido preparados de acuerdo con el enfoque de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, probables revalorizaciones de terrenos y construcciones, activos financieros mantenidos para la venta medidos a su valor razonable a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3. Políticas contables significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor; éste se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos.

3.2. Activos financieros

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera de MARDIRED S.A. incluyen los rubros de efectivo y equivalentes al

efectivo, préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, mantenidos al vencimiento.

La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros mediante la estimación por deterioro para cuentas de dudosa recuperación, mismas que corresponden a cuentas por cobrar pendientes de pago con pagos fijos o determinables que no tienen cotización 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.

3.3. Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifican como activos corrientes; en caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar han sido reconocidas por su valor razonable menos la provisión por deterioro para partidas de dudosa recuperación.

3.4. Propiedad, planta y equipo

El costo de las naves, aeronaves y barcas comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración, cuando aplique. Este se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La Compañía no ha considerado valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación ya que se estima que el valor de realización de estos activos al finalizar su vida útil será irrelevante. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo determinado es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo reconociéndose ésta en los resultados del año; así mismo, en caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.



Las pérdidas ó ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados en la cuenta de resultados dentro de "Otras pérdidas/ganancias netas". Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Rubro	Años	% depreciación
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de computación	3	33
Maquinarias y equipos	10	10

3.5. Pasivos financieros

Cuentas por pagar corrientes y no corrientes (obligaciones financieras, acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar).

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIF requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden mas allá de los doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.7. Obligaciones con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.8. Impuesto a la renta corriente y anticipo del impuesto a la renta

El gasto por impuesto corresponde principalmente al impuesto corriente por impuesto a la renta mismo que 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 no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al ente regulador tributario.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que el exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta y 0.4% del activo total.

Sin embargo para el cálculo al que hace referencia el párrafo precedente se deberá tomar en cuenta lo siguiente:

- Se deberá incluir dentro de los activos de las arrendadoras mercantiles los bienes dados por ellas en arrendamiento mercantil.
- Las instituciones sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros y cooperativas de ahorro y crédito y similares, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.

- No se considerará el valor del terreno sobre el que desarrollen actividades agropecuarias.
- No se considerará para el cálculo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

De conformidad con disposiciones legales establecidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, misma que entró en vigencia desde el 1 de enero del 2018 (Segundo Suplemento del Registro Oficial Nro. 150 del 29 de diciembre del 2017), se incrementó el impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio corriente que se informa, del 22% al 25%, y del 25% al 28% sobre los ingresos gravables; se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos) pequeñas empresas y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - o La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Artículos del 37 al artículo innumerado anterior al artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno (última modificación 21-ago-2018), en concordancia con el Artículo 51 Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno.

3.9. Provisiones (contingentes)

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma; en tal sentido, la obligación o pérdida asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se deben reconocer como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

3.10. Beneficios a empleados

Incluye los sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social; éstos constituyen beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios.

Con respecto a la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, ésta reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por tales conceptos. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

El costo de los beneficios definidos, tales como la jubilación patronal y la bonificación por desahucio, son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Habitualmente, los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio fiscal.

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos por dividendos de inversiones son reconocidos una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este cobro.

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Por tanto, los gastos administrativos y de ventas se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Los ajustes provenientes de revisiones y regularizaciones de operaciones de ejercicios anteriores se cargan o abonan a la cuenta de Resultados Acumulados, con la finalidad de mostrar los resultados de los gastos propios de la liquidación de cada ejercicio.

3.13. Segmentos de operación

Un segmento de negocio es un componente diferenciable de una empresa que suministra un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios afines y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico es un componente diferenciable de una compañía que está dedicado a suministrar productos o servicios dentro de un entorno económico particular y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de los componentes que operan en otros entornos económicos.

4. Cambios a la Norma Internacional de información Financiera NIIF para PYMES emitidas

A partir de enero del 2017, entraron en vigor los siguientes cambios en la NIIF para PYMES, así:

Sección	Modificación
Alineación de la Sección 29 con la NIC 12	Impuesto a las ganancias. El contenido de la sección 29 de la NIIF para PYMES, fue reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 (NIIF FULL).
Incorporación de los principios de la NIIF 6 en la sección 34	Se incorpora algunos párrafos de la NIIF 6, exploración y evaluación de recursos minerales.
Sección 17	Propiedades, planta y equipos. Se permite la opción del modelo de revaluación.
Sección 2	Conceptos y principios fundamentales. Costo o esfuerzo desproporcionado; donde se requiere el uso del juicio profesional y la mejor información disponible para medir costos excesivos o los esfuerzos de los empleados.
Sección 5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados. Agrupación de las partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1.
Sección 9	Estados financieros consolidados y separados. Se adiciona la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.
Sección 11	Instrumentos financieros básicos. Se adiciona una excepción por costo o esfuerzo desproporcionado a la medición de inversiones en instrumentos de

	patrimonio a su valor razonable.
Sección 18	Activos intangibles distintos de la plusvalía. Cuando la vida útil de un activo intangible no puede ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la Gerencia.
Sección 19	Combinaciones de negocios y plusvalías. Se adiciona una excepción por costo o esfuerzo desproporcionado para el reconocimiento de activos intangibles separadamente de una combinación de negocios.
Sección 22	Pasivos y Patrimonio. Se adiciona guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como pasivo o patrimonio, en concordancia con la NIC 32.
Sección 33	Información a revelar sobre partes relacionadas. Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24.
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES. La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez, sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1.

5. Usos de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones y juicios contables utilizados por la administración en el proceso de aplicación de los criterios contables son principalmente a las relacionadas con:

- **El deterioro de activos.-** a la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que éstos hubieran sufrido una pérdida por deterioro; en caso de darse esta situación se realiza una estimación del importe recuperable del activo.
- **Provisiones para jubilación patronal y desahucio.-** el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de

descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19.

6. Administración de riesgos

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos; sin embargo de esto, consideramos que el efecto y/o exposición de la Compañía ante este riesgo es bajo debido a que su nivel de obligaciones financieras no es significativo.

El riesgo de mercado de la Compañía es el riesgo asociado a los instrumentos financieros de cuentas por cobrar (ventas) y las cuentas por pagar (compras) para el desarrollo del objeto social.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato comercial o de venta y que esto origine una pérdida financiera.

Consideramos que la Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales considerando que sus ventas son efectuadas en su gran mayoría al contado.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.

Como se indica, la Compañía mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de cobranzas y de presupuestos, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el riesgo de capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

-----X-----



MARDIRED S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017)

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. Caja y equivalente de efectivo

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	2018	2017
Caja . Guayaquil	500	0
Banco Pacífico	108,002	581
Total caja y equivalentes de efectivo	108,502	581

En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos.

Cabe señalar que la entidad financiera mantiene una calificación de riesgo de:

Institución Financiera	Calificadora de Riesgo	Fecha de Calificación	Calificación
Banco del Pacífico S.A.	Class International Rating	Junio-2018	AAA-

8. Activos financieros

El detalle de activos financieros es el siguiente:

	2018	2017
Cuentas por cobrar, clientes (1)	230,091	56,860
Total activos financieros	230,091	56,860

(1) Corresponde a facturas pendientes de cobro a:

Cliente	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Consejo de Gobierno Especial de Galápagos	202,670
Ministerio del Ambiente	27,421
Total	230,091

9. Impuestos Corrientes

El detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor - IVA	36,007	386
Crédito tributario a favor - Impuesto renta	<u>13,483</u>	<u>4,267</u>
Total activos por impuestos corrientes	<u>49,490</u>	<u>4,653</u>

10. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

	<u>Saldos 31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y/o ajustes</u>	<u>Saldos 31/12/2018</u>
Costo:				
Maquinaria, equipo, adecuaciones	123,770	0	0	123,770
Muebles y enseres	0	2,350	0	2,350
Equipos de computación	0	1,860	0	1,860
Herramientas	<u>0</u>	<u>2,450</u>	<u>0</u>	<u>2,450</u>
Sub-total	<u>123,770</u>	6,660	0	<u>130,430</u>
Depreciación acumulada:				
Depreciación acumulada	<u>-23,723</u>	<u>-13,477</u>	<u>0</u>	<u>-37,200</u>
Sub-total	<u>-23,723</u>	-13,477	0	<u>-37,200</u>
Total propiedad, planta y equipos	<u>100,047</u>			<u>93,230</u>

11. Pasivos Financieros

El detalle de los pasivos financieros es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales (1)	<u>142,802</u>	<u>6,615</u>
Total cuentas por pagar	<u>142,802</u>	<u>6,615</u>

(1) Incluye principalmente saldos pendientes a favor de proveedores por la obtención de servicios y/o bienes. Entre los principales tenemos:

Proveedor	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Michael David Sanchez Soto	28,000
Estefano Almeida William del Jesús	22,400
Mendez Morerira Jean Carlos	22,400
Mendez Mendez Carolina Elizabeth	16,800
Juan Daniel Mejía Espinoza	11,200
López Chavez Jose Martino	11,200
Danny Xavier Martinez Rodriguez	5,983
Cornejo Pozo Angela Karen	5,600
Valencia Escalante Roberto Eduardo	5,600
Otros menores	13,619
Total	142,802

12. Impuestos corrientes y Beneficios a empleados

El detalle de impuestos corrientes y pasivos acumulados es el siguiente:

	2018	2017
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	15,253	4,082
Total impuestos por pagar	15,253	4,082
<u>Beneficios a empleados:</u>		
Aportes al IESS por pagar	159	110
Beneficios a empleados	1,011	1,110
15% Participación trabajadores	10,767	3,274
Total beneficios a empleados	11,937	4,494

13. Patrimonio del accionista

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

	2018	2017
Capital Social	800	800
Aportes futuro aumento de capital	120,000	120,000
Reservas	5,501	5,501
Resultados de ejercicios anteriores	20,476	11,505
Resultado integral	45,760	8,971
Total	192,537	146,777

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

El capital social al 31 de diciembre del 2018, está constituido por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD1.00 cada una.

Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital
CABALLERO VINUEZA MARTHA MARIA	0918276627	400
VELASCO OCHOA CRISTIAN ALEJANDRO	0919556837	400

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

Aportes futuras capitalizaciones, comprende aporte efectuado por los accionistas para futuras capitalizaciones a corto plazo, para el aumento de productividad de la Compañía.

Resultados ejercicios anteriores, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explícita voluntad social y por disposiciones legales o estatutarias que rigen y fijan las normas de funcionamiento de las compañías. Estas pueden ser utilizadas para aumento de capital, retiro en efectivo mediante la distribución de dividendos, para compensar pérdidas, etc.

14. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Ventas 12% IVA	744,754	334,788
Total ingresos	744,754	334,788

15. Costo de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costos operacionales:</u>		
Costo de materia prima	350,676	240,068
Costo de mantenimiento y reparaciones	9,560	1,430
Costo de combustible	8,656	0
<u>Sueldos y otras remuneraciones operativas:</u>		
Sueldos y salarios operativos	49,862	10,862
<u>Indirectos</u>		
Honorarios	220,486	0
Depreciaciones	13,477	12,377
Suministros y materiales	1,650	10,450
Otros	1,645	1,595
Total costo de venta	<u>656,012</u>	<u>276,782</u>

16. Gastos de administración y financieros

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos de administración:</u>		
Sueldos y Salarios Administración	6,841	10,862
Arriendos	3,800	1,140
Suministros y Materiales	1,870	465
Servicios públicos	1,645	720
Transporte	1,564	25,380
Impuestos, contribuciones y otros	596	385
Gastos de gestión	0	2,130
Otros menores	646	597
Total gastos de administración	<u>16,962</u>	<u>41,679</u>

17. Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales establecidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica incrementó el impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio corriente que se informa, del 22% al 25%, y del 25% al 28% sobre los ingresos gravables. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible es como sigue:

	2018	2017
Utilidad del ejercicio:		
Base de cálculo participación a trabajadores	71,780	16,327
Diferencias permanentes:		
(-) Participación a trabajadores	10,767	0
(+) Gastos no deducibles locales	10,846	0
(-) Deducciones adicionales	0	0
Utilidad gravable	71,859	16,327
Total impuesto causado:		
Anticipo determinado del ejercicio declarado	13,423	4,082
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo 210	2,901	0
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	10,522	4,082
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido:	10,522	4,082
(+) saldo de anticipo pendiente de pago	2,901	0
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	13,483	4,267
(-) Crédito tributario de años anteriores	570	0
(-) Crédito tributario anticipo	0	385
(-) Crédito tributario por ISD corriente	0	0
Total Saldo a Favor del Contribuyente	-630	-570

18. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Compañía.

-----X-----

