

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**COMPAÑÍA DENOMINADA: MADALVIT S.A**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1**

**ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL**

La Compañía denominada **MADALVIT S.A**, Es una sociedad Anónima, establecida de acuerdo con las leyes Ecuatorianas el 12 de septiembre del 2017. Su domicilio principal se encuentra en la Ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. El término de duración de la Compañía expira el 15 abril del 2061.

El objeto social de la Matriz es **ALQUILER DE BIENES INMUEBLES PROPIOS O ARRENDADOS** La fecha de corte de los estados financieros fue el 31 de diciembre 2017

**NOTA 2**

**BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Se centra en los requerimientos generales para la presentación de estados financieros. En la de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para NIIF para las PYMES.

La Compañía denominada: **MADALVIT S.A**, tuvo actividad económica. Motivo por el cual no se registran información a revelar significativas.

**NOTA 3**

**PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES APLICARSE**

Para sus registros contables y para la preparación de sus estados financieros, la Compañía denominada: **MADALVIT S.A**, describe las principales políticas contables adoptadas tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), los estados financieros han sido diseñados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vigente desde 31 de diciembre 2011 y aplicada de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros, conforme a la Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008.

**1. Información general**

La Compañía denominada **MADALVIT S.A**, Es una sociedad Anónima, establecida de acuerdo con las leyes Ecuatorianas el 12 de septiembre del 2017. Su domicilio principal se encuentra en la Ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas Ciudadela Urdesa Central manzana 201 Solar 11. El término de duración de la Compañía expira el 15 abril del 2061. El objeto social de la Matriz es **ALQUILER DE BIENES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**COMPAÑÍA DENOMINADA: MADALVIT S.A**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**INMUEBLES PROPIOS O ARRENDADOS.** La fecha de corte de los estados financieros fue el 31 de diciembre 2017

**2. Bases de preparación**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros al 31 diciembre 2017. Tal como lo requiere la Norma Internacionales de Contabilidad (NIC 1), los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares.

**3. Responsabilidad de la Administración**

En la información contenida en los estados financieros de los años terminados al 31 de diciembre de 2017 se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la NIIF para las PYMES emitida por el IASB. La administración de **MADALVIT S.A.** ha tomado conocimiento de la información contenida en los presentes estados financieros y sus notas y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en ellos.

**a) EFECTIVO-CAJA BANCOS.-**

Se registra valores por concepto del giro del negocio el mismo que se soporta con los recibos, comprobantes de ingresos y egresos.

**b) INVENTARIO**

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método del precio promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de ventas aplicables.

El costo de los inventarios incluye todos los costos de compras, impuestos no recuperables, el transporte, los costos de transformación y otros costos incurridos para darles la condición y ubicación necesaria.

**c) CUENTAS POR PAGAR.-**

Estas obligaciones la empresa mantiene con clientes del sector comercial, los mismos que están siendo cubiertas paulatinamente de acuerdo con los convenios establecidos de mutuo acuerdo entre dichas empresas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**COMPAÑÍA DENOMINADA: MADALVIT S.A**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

---

**d) CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de la Compañía asciende a \$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de América, con un valor nominal de las acciones de \$ 1,00 de dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Al 31 de diciembre de 2017, los accionistas de la compañía son:

| NO. | IDENTIFICACION | TIPO ID | NOMBRES                       | NACIONALIDAD | TIPO INVERSION | CAPITAL |
|-----|----------------|---------|-------------------------------|--------------|----------------|---------|
| 1   | 0914666110     | CEDULA  | WITT HILBRON ADOLFO ANDRES    | ECUADOR      | NACIONAL       | 265.00  |
| 2   | 0915787204     | CEDULA  | WITT HILBRON ALEJANDRO JAVIER | ECUADOR      | NACIONAL       | 265.00  |
| 3   | 0924178023     | CEDULA  | WITT HILBRON ALEJANDRO JAVIER | ECUADOR      | NACIONAL       | 270.00  |

**e) RESERVAS**

Este rubro se mantiene debido a la conciliación de las cuentas patrimoniales que formaban parte del patrimonio, el mismo que servirá para absorber pérdidas o para que se capitalizan en un futuro aumento de capital de la compañía.

**f) PERDIDA /UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES**

Estos valores han sido generados por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los mismos que afectan directamente al patrimonio, sin modificar o afectar el Estado de Resultado

**g) PERDIDA /UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Estos valores han sido generados por la actividad de la compañía durante el período

**h) RECONOCIMIENTOS DE INGRESOS.-**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos propio de la actividad de la compañía, se reconocen cuando se transfiere la propiedad y derechos de los activos vendidos, su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con los criterios y políticas establecidos por la empresa.

**i) RECONOCIMIENTOS DE INTERESES, COSTOS Y GASTOS.-**

Todos los ingresos por intereses se reconocen en el Estado de resultados conforme se devengan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo. Así mismo, todos los gastos por interés, así como otros costos incurridos por

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**COMPAÑÍA DENOMINADA: MADALVIT S.A**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

prestamos u otras obligaciones financieras, se reconocen en el periodo respectivo conforme se incurren.

Los costos de operación y gastos en general se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

**j) Estado de flujo de efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.  
 Expresados en Dólares de EE.UU.

| <b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>                                                                            |               |                                         |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|---|
|                                                                                                                                      |               | <b>SALDOS<br/>BALANCE<br/>(En US\$)</b> |   |
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES<br/>AL 01 DE ENERO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE</b> | <b>95</b>     | <b>\$ (828,72)</b>                      |   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES</b>                                                                 | <b>9501</b>   | <b>\$ (828,72)</b>                      |   |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                                                                 | <b>950101</b> | <b>\$ 6.781,18</b>                      |   |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                                 | 95010101      | \$ 6.781,18                             | P |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de activos                                                       | 95010102      |                                         | P |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación                                                          | 95010103      |                                         | P |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios                                                          | 95010104      |                                         | P |
| Otros cobros por actividades de operación                                                                                            | 95010105      |                                         | P |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                                                                  | <b>950102</b> | <b>\$ (7.609,90)</b>                    |   |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                          | 95010201      | \$ -                                    | N |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociación                                                     | 95010202      |                                         | N |
| Pagos a y por cuenta de las empleadas                                                                                                | 95010203      | \$ (4.000,00)                           | N |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas                                                          | 95010204      |                                         | N |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                                             | 95010205      | \$ (1.374,05)                           | N |
| Dividendos pagados                                                                                                                   | 950103        |                                         | N |
| Dividendos recibidos                                                                                                                 | 950104        |                                         | P |
| Intereses pagados                                                                                                                    | 950105        |                                         | N |
| Intereses recibidos                                                                                                                  | 950106        |                                         | P |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                                                    | 950107        | \$ -                                    | N |
| Otros entradas (salidas) de efectivo                                                                                                 | 950108        | \$ (1.485,85)                           | D |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**COMPañÍA DENOMINADA: MADALVIT S.A**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

|                                                                                                      |             |           |                 |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------------|----------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES</b>                                 | <b>9502</b> | <b>\$</b> |                 |          |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios                        | 950201      |           |                 | P        |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para la                   | 950202      |           |                 | R        |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras                                  | 950203      |           |                 | II       |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                     | 950204      |           |                 | P        |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                        | 950205      |           |                 | II       |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos                                   | 950206      |           |                 | P        |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos                                      | 950207      |           |                 | II       |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                    | 950208      |           |                 | P        |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                        | 950209      | \$        | -               | II       |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles                                                | 950210      |           |                 | P        |
| Compras de activos intangibles                                                                       | 950211      |           |                 | II       |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo                                                  | 950212      |           |                 | P        |
| Compras de otros activos a largo plazo                                                               | 950213      |           |                 | II       |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                    | 950214      |           |                 | P        |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros                                                          | 950215      |           |                 | II       |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros                      | 950216      |           |                 | P        |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera               | 950217      |           |                 | II       |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera            | 950218      |           |                 | P        |
| Dividendos recibidos                                                                                 | 950219      |           |                 | P        |
| Intereses recibidos                                                                                  | 950220      |           |                 | P        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                 | 950221      |           |                 | D        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES</b>                                 | <b>9503</b> | <b>\$</b> | <b>0.00</b>     |          |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                                            | 950301      |           |                 | P        |
| Financiamiento por emisión de títulos valores                                                        | 950302      |           |                 | P        |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad                                             | 950303      |           |                 | II       |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                                             | 950304      | \$        | 0.00            | P        |
| Pagos de préstamos                                                                                   | 950305      |           |                 | II       |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros                                                      | 950306      |           |                 | II       |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                    | 950307      |           |                 | P        |
| Dividendos pagados                                                                                   | 950308      |           |                 | II       |
| Intereses recibidos                                                                                  | 950309      |           |                 | P        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                 | 950310      |           |                 | D        |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b> | <b>9504</b> | <b>\$</b> |                 |          |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al                     | 950401      | \$        | -               | D        |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE</b>                                       | <b>9505</b> | <b>\$</b> | <b>(828,72)</b> |          |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                                  | <b>9506</b> | <b>\$</b> | <b>2.539,08</b> | <b>P</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                      | <b>9507</b> | <b>\$</b> | <b>1.710,34</b> |          |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**COMPAÑÍA DENOMINADA: MADALVIT S.A**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>          |           |           |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------------|
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A L</b>                    | <b>96</b> | <b>\$</b> | <b>607,09</b>     |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                       | <b>97</b> | <b>\$</b> |                   |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                        | 9701      | \$        | - D               |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en             | 9702      |           | n                 |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                                    | 9703      |           | D                 |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera                                                 | 9704      |           | It                |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                       | 9705      | \$        | - D               |
| Ajuste por participaciones no controladoras                                             | 9706      |           | D                 |
| Ajuste por pagos basados en acciones                                                    | 9707      |           | U                 |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable                                     | 9708      |           | D                 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                               | 9709      |           | D                 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                        | 9710      |           | U                 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                        | 9711      |           | D                 |
| <b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                     | <b>98</b> | <b>\$</b> | <b>(1,435,81)</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | 9801      | \$        | - D               |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | 9802      | \$        | (228,68) D        |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                    | 9803      | \$        | - U               |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                 | 9804      | \$        | - D               |
| (Incremento) disminución en otros activos                                               | 9805      |           | D                 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | 9806      | \$        | - D               |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | 9807      | \$        | 287,70 D          |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                        | 9808      | \$        | - D               |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                       | 9809      |           | D                 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                               | 9810      | \$        | (1,496,83) D      |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>99</b> | <b>\$</b> | <b>(828,72)</b>   |

**k) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



**CPA Tulgo. Patricia Looor Caina**  
**Contadora**