

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR
EL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas explicativas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 17 de Abril de 2019

A la Junta General de Socios de:

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas, de flujo de efectivo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones. Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error; ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Énfasis

El período 2018, es el primer año que La Compañía **MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**, tiene la obligación de someter a auditoría externa sus estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2019.

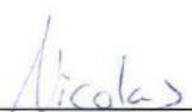
Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Activo		
<u>Activo corriente</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	98.653
Activos financieros	3	132.682
Inventarios	4	296.206
Servicios y otros pagos anticipados		19.547
Activos por impuestos corrientes	5	131.852
<u>Activos no corrientes</u>		
Propiedad, planta y equipo	6	<u>58.976</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>737.916</u>
Pasivo		
<u>Pasivo corriente</u>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	7	234.043
Obligaciones con instituciones financieras	8	150.177
Otras obligaciones corrientes	9	20.797
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	10	20.026
Anticipos de clientes		<u>107.410</u>
TOTAL PASIVO		532.452
Patrimonio neto		
Capital	11	10.400
Resultados acumulados	12	177.893
Resultados del ejercicio		<u>6.988</u>
TOTAL PATRIMONIO		205.464
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>737.916</u>



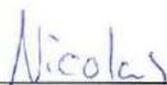
Sr. Nicolás Malo Vélez
Gerente General



CPA. Priscila Peralta
Contadora

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes		1.308.128
Otros ingresos		16.755
(-) Descuento en ventas		(487.081)
Ingresos netos		837.802
Costo de ventas y producción		(591.428)
Utilidad bruta en ventas		246.374
Gastos de venta	13	(140.305)
Gastos administrativos	14	(69.338)
Gastos financieros		(13.530)
Otros gastos		(5.629)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		17.571
15% participación trabajadores	15	(2.636)
Impuesto a la renta causado	15	(7.948)
Resultado del ejercicio después de impuestos		6.988



Sr. Nicolás Malo Vélez
Gerente General



CPA. Priscila Peralta
Contadora

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Reserva legal	Ganancias acum.	Resultado del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	10.400	10.184	160.693	17.199	198.477
Transferencia			17.199	(17.199)	-
Otros cambios					
Resultado integral total del ejercicio				6.988	6.988
Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	<u>10.400</u>	<u>10.184</u>	<u>177.893</u>	<u>6.988</u>	<u>205.464</u>


Sr. Nicolás Malo Vélez
Gerente General


CPA. Priscila Peralta
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

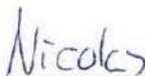
	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(35.074)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9.701
Clases de cobros por actividades de operación	863.087
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	865.417
Otros cobros por actividades de operación	(2.330)
Clases de pagos por actividades de operación	(835.204)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(691.853)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(133.191)
Otros pagos por actividades de operación	(10.160)
Intereses pagados	(13.530)
Impuestos a las ganancias pagados	(4.652)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(18.538)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(18.538)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(26.237)
Financiación por préstamos a largo plazo	160.000
Pagos de préstamos	(111.396)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(74.841)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(35.074)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>133.727</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>98.653</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
EFECTIVO.
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2018</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	17.571
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	7.213
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17.564
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	233
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(7.948)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(2.636)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(15.084)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(43.818)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.330)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(3.389)
(Incremento) disminución en inventarios	(31.449)
(Incremento) disminución en otros activos	(36.229)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	41.189
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	7.948
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(4.759)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	71.200
Incremento (disminución) en otros pasivos	(13.446)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>9.701</u>



Sr. Nicolás Malo Vélez
Gerente General



CPA. Priscila Peralta
Contadora

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1.- INFORMACIÓN GENERAL

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.- Fue constituida según escritura pública en la ciudad de Cuenca-Ecuador; la misma que es aprobada, según resolución N° 463 de la Superintendencia de Compañías el 29 de Junio de 2011, e inscrita en el registro mercantil el 01 de Agosto de 2011.

Mediante escritura pública del 07 de octubre de 2014, La Compañía realiza un aumento de capital, que es aprobada por la Superintendencia de Compañías, e inscrito en el Registro Mercantil el 08 de Diciembre de 2014, bajo el número 986.

Su actividad es La importación, exportación, comercialización, venta y distribución de artículos de línea blanca, para el hogar, para la industria, para la construcción, para ferretería, para la agricultura, para el deporte, ropa, vehículos de todo tipo, motocicletas, equipos de seguridad industrial, equipos contra incendios, equipos de rescate, útiles de limpieza. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de electrodomésticos y aparatos de uso doméstico: refrigeradoras, cocinas, lavadoras, etcétera. Incluye equipos de televisión, estéreos (equipos de sonido), equipos de grabación y reproductores de cd y dvd, cintas de audio y video cds, dvd grabadas.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle La Pinta 1-163 y Conquistadores.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	(0,40%)

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos y ventas realizadas, que no generan costo financiero. Registradas en el corto plazo.

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes realiza la provisión anual para deterioro de cartera.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. 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 de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Muebles y enseres	4	25
Equipo de computación	4	25
Maquinaria y equipo	10	10
Vehículos	5 y 7	20 y 14,29

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

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

Pasivos financieros a corto plazoCuentas y documentos por pagar proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones con instituciones bancarias

Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción ya que dichas deudas no generan costos financieros.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La Compañía, en el presente período no contrata dicho estudio actuarial, motivo por el cual no se efectúan las provisiones por este beneficio.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. La Compañía no realiza la reserva correspondiente.

Reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.38
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.38
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.38
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo, proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Riesgo de crédito.- Incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones. Respecto a la exposición de crédito, el departamento de crédito mantiene políticas internas que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2018	2017
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA/AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-/AA-

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2018
Caja	1.679
Banco del Pacífico S.A.	854
Banco Pichincha C.A.	56.403
Banco del Austro S.A.	18.240
Banco Internacional S.A.	31
Banco de Machala S.A.	393
Ahorro. Internacional	200
Banco Bolivariano S.A.	<u>20.854</u>
Total	<u>98.653</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	2018
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (1)	133.955
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (2)	3.000
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (3)	<u>(4.273)</u>
Total	<u>132.682</u>

(1) Clientes, incluye los siguientes saldos por fechas de vencimiento:

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>
Por vencer	59.939
Vencidos de 1 a 3 meses	27.146
Vencidos de 4 a 6 meses	40.677
Vencidos de 7 a 12 meses	1.166
Vencidos más de 12 meses	<u>5.028</u>
Total	<u>133.955</u>

(2) Al 31 de Diciembre de 2018 partes relacionadas, incluye el valor de USD 3.000, el mismo que corresponde a una cuenta por cobrar al señor Carlos Malo, no tiene fecha de vencimiento y no genera costo financiero.

(3) Durante el período la estimación por deterioro de cartera, se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Saldo inicial al 01 de enero	(4.040)
Provisiones	<u>(233)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>(4.273)</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>
Inventarios de productos en proceso	3.439
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - producido por la compañía	230.267
Mercaderías en tránsito	<u>62.500</u>
Total	<u>296.206</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentra de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	122.329
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	<u>9.523</u>
Total	<u>131.852</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta al 31 de Diciembre de fue como sigue:

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adiciones	Reclasificaci ones	Saldo final 31 Dic 2018
Muebles y enseres	5.043	380	(3.020)	2.403
Maquinaria y equipo		2.505	(350)	2.155
Equipos de computación	3.646	1.036	3.020	7.703
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	102.152	14.616		116.769
Subtotal	110.841	18.538	(350)	129.029
(-) Depreciación Acumulada	(52.490)	(17.564)	-	(70.054)
Total	<u>58.352</u>	<u>974</u>	<u>(350)</u>	<u>58.976</u>

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre incluye obligaciones con los proveedores, que se presentan por fecha de vencimiento de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Por vencer	129.324
Vencidos de 1 a 3 meses	93.228
Vencidos de 4 a 12 meses	10.992
Vencidos por más de 12 meses	<u>499</u>
Total	<u>234.043</u>

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre están conformados por los siguientes saldos:

Institución Financ.	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	Garantía
Banco Pichincha S.A. No. 3064428-00	11,23%	12/09/2018	9/03/2019	30.000	Firmas
Banco Bolivariano C.A.	11,08%	10/01/2018	16/01/2020	17.112	Firmas
Banco Pichincha C.A. No. 3184393-00	11,23%	10/12/2018	8/06/2019	100.000	Firmas
Diners Club del Ecuador S.A.		2018	2018	<u>3.065</u>	
				<u>150.177</u>	

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están conformados por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	10.106
Con el IESS	2.517
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>8.174</u>
Total	<u>20.797</u>

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) Con la administración tributaria se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	7.948
Retenciones en la fuente	<u>2.158</u>
Total	<u>10.106</u>

(2) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	2.636
Décimo tercer sueldo	533
Décimo cuarto sueldo	1.448
Vacaciones	3.274
Fondo de reserva	<u>283</u>
Total	<u>8.174</u>

(*) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero 2018	809	1.531
Pagos (-)	(6.935)	(3.435)
Provisiones	7.719	3.589
Ajustes (+ o -)	(1.059)	(237)
Saldo final 31 Dic 2018	<u>533</u>	<u>1.448</u>

10.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR RELACIONADOS (CORRIENTE Y NO CORRIENTE)

Al 31 de se presentan obligaciones con partes relacionadas, las mismas que no generan costo financiero, no presentan garantías, fecha de inicio y de vencimiento.

	<u>2018</u>
María Consuelo Vélez	20.000
Stanlyn Garcia (matricula carro)	<u>26</u>
Total	<u>20.026</u>

11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía dispone de un capital de USD 10.400, el mismo que se encuentra dividido en participaciones ordinarias que tienen un valor nominal de USD. 1,00 cada una y se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

<u>Socios</u>	<u>Participación</u>	<u>2018</u>
Carlos Malo González	95,00%	9.880
María Consuelo Vélez	5,00%	<u>520</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>10.400</u>

12.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre de 2018 se presenta el valor de USD 177.893, por concepto de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

13.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre, los gastos de ventas han sido como sigue:

	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	93.567
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	22.773
Beneficios sociales e indemnizaciones	14.752
Gasto planes de beneficios a empleados	1.371
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1.973
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	<u>5.868</u>
Total	<u>140.305</u>

14.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos incurridos por la compañía al 31 de Diciembre han sido como sigue:

	<u>2018</u>
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	14.655
Mantenimiento y reparaciones	1.281
Arrendamiento operativo	17.335
Combustibles	626
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7.715
Transporte	3.013
Gastos de viaje	1.479
Impuestos, contribuciones y otros	2.212
Depreciaciones	17.564
Gasto deterioro:	233
Suministros y materiales	1.802
Otros gastos	1.423
Total	<u>69.338</u>

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía proceder a determinar el 15% de participación a trabajadores, y la determinación del impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2018 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3, 7 y 10.

Al 31 de diciembre de 2018, La Compañía presenta las siguientes transacciones:

	Sueldos	Compras	Ventas	Prest. recibd.	Prest. entregd.	Pago de préstam.	Num. trans.
Socios	45.511	6.314	145	4.331	3.000	44.331	11

17.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merecen ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la Administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 17 de Abril del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren

MALO Y ASOCIADOS MALOASO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
