

**MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

A. INFORMACIÓN GENERAL

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A, con número expediente 101358 y constituida el veinte de julio de 2000 en Ecuador, su actividad principal es la Venta al por mayor y menor de maquinaria y equipos industriales.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

**MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas".

- 2.4.2 *Cuentas por cobrar*** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

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.

- 2.4.3 *Otros activos financieros*** - Son inversiones en instrumentos de patrimonio considerados "estratégicos", los cuales no otorgan a la Compañía control, ni influencia significativa, debido a que su participación corresponde a acciones preferentes y por lo tanto no otorgan derecho a voto en la Junta de Accionistas. Estos activos financieros son medidos al costo, y en caso de requerirlo, la Compañía constituye provisión sobre valores que considere no recuperables.

2.5 Propiedades y equipos

- 2.5.1 *Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento*** - Despues del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor de activos.

- 2.5.3 *Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	50
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipo de computación y comunicación	3

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

2.5.5 Deterioro del valor de propiedades y equipos - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

- 2.6 Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio con proveedores es de 60 días.

- 2.7 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles 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 para cada período.

- 2.8 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Arrendamiento - Se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

- 2.9 Gastos** - Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

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

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

**MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2.11 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente. Al respecto, la aplicación de las enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de Seguro	Enero 1, 2021

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas en el futuro podrían tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	DETALLE	SALDO	SALDO
		AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
C.1	EFECTIVO		
	CAJA CHICA	300.00	141.24
	TOTAL DE EFECTIVO	300.00	141.24
C.2	BANCOS		
	BANCO DE GUAYAQUIL	6,091.27	131.23
	BANCO INTERNACIONAL	79,729.80	50,112.84
	BANCO PRODUBANCO	4,817.07	84,284.54
	BANCO INTERNACIONAL 2	9,122.66	2,184.92
	BANCO BOLIVARIANO	532.00	
	TOTAL DE BANCOS	100,292.80	136,713.53
C.3	INVERSIONES		
	INVERSIONES A CORTO PLAZO	115,800.00	8,400.00
	TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VEN	115,800.00	8,400.00
	TOTAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	216,392.8	145,254.8

D.- CUENTAS POR COBRAR

	DETALLE	SALDO	SALDO
		AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
D.1	CLIENTES LOCALES		
	CLIENTES NO RELACIONADOS	45,015.57	32,927.47
	CLIENTES RELACIONADOS	94,032.58	165,325.17
	TOTAL DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RE	139,048.15	198,252.64
	(-)PROVISION ACUMULADA CTAS. INCOBRABLES	(3,275.05)	(1,891.06)
	TOTAL DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RE	135,773.10	196,361.58

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
D.2	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS		
	PRESTAMOS A EMPLEADOS RELACIONADOS	148.11	
	OTRAS CTAS. POR COBRAR CIAS. RELACIONADA		320.04
	OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADOS		850.00
	TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	148.11	1170.04
D.3	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		
	OTRAS CTAS POR COBRAR POR INTERESES GANADOS	217.95	103.16
	TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	217.95	103.16
D.4	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
	ANTICIPOS A PROVEEDORES		
	ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES	102.37	
	TOTAL DE ANTICIPOS A PROVEEDORES	102.37	
D.5	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR L/P		
	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	850.00	
	TOTAL DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR L/P	850.00	
	TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	137,091.53	197,634.78

E.- INVENTARIOS

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
E.1	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN - CO		
	MERCADERIA PARA LA VENTA	834,434.23	615,936.02
	TOTAL DE INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALM	834,434.23	615,936.02

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
E.2	MERCADERIA EN TRANSITO		
	MERCADERIA EN TRANSITO DEYUAN	24,062.91	
	MERCADERIA EN TRANSITO EUROBELT	66,484.83	83,131.69
	MERCADERIA EN TRANSITO KROM		1,828.80
	MERCADERIA EN TRANSITO REGINA		38,037.40
	MERCADERIA EN TRANSITO ROCHLING	13,715.05	713.72
	MERCADERIA EN TRANSITO OTROS PROVEEDORES	36,959.93	
	TOTAL DE MERCADERIA EN TRANSITO	117,159.81	147,774.52
E.3	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		
	INVENTARIO DE ACCESORIOS	367.95	367.95
	TOTAL DE INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCES	367.95	367.95
	TOTAL DE INVENTARIOS	951,961.99	764,078.49

F.- CREDITOS TRIBUTARIOS

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
F.1	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		
	RETENCIONES IVA RECIBIDAS	573.42	407.97
	TOTAL DE CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I	573.42	407.97
F.2	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)		
	RETENCIONES FUENTE RECIBIDAS	10,439.04	9,187.11
	IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	2,917.42	
	TOTAL DE CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I	13,356.46	9,187.11
F.3	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		
	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1,431.04	422.32
	TOTAL DE ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1,431.04	422.32
	TOTAL DE CREDITOS TRIBUTARIOS	15,360.92	10,017.40

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

G.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
G.1	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
	TERRENOS	3,471.31	
	EDIFICIOS	145,951.67	145,951.67
	MAQUINARIA Y EQUIPO	65,781.00	65,781.00
	EQUIPO DE COMPUTACION	3,350.00	1,850.00
	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIP	43,838.89	17,054.96
	TOTAL DE VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIP	262,392.87	230,637.63
G.2	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQU		
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIO	(16,419.60)	(\$9,851.76)
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO	(21,024.34)	(\$15,104.02)
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COM	(1,926.42)	(\$1,351.41)
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	(12,423.73)	(\$6,200.38)
	TOTAL DE (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLA	(51,794.09)	(32,507.57)
	TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	210,598.78	198,130.06

H.- CUENTAS POR PAGAR

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
H.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES		
	PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	105,310.43	70,811.91
	PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	398,106.24	402,765.55
	TOTAL DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	503,416.67	473,577.46
H.2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR		
	PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS	7,987.68	2,624.09
	TOTAL DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR	7,987.68	2,624.09

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
H.3	DIVIDENDOS POR PAGAR		
	DAVILA SIGCHO PAULINO	63,740.29	63,740.29
	DAVILA MORENO ANDREA	1,047.31	
	DAVILA MORENO DIEGO	1,047.31	
	TOTAL DE DIVIDENDOS POR PAGAR	65,834.91	63,740.29
H.4	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		
	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS ACCIONISTAS		107,271.73
	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS		64,000.00
	TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	171,271.73	
H.5	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADOS LOCALES L/P		
	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS L/P	84,123.00	
	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS L/P	525,950.18	345,360.40
	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS NO RELACIONADOS	50,000.00	
	TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADOS L	660,073.18	345,360.40
	TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	1,237,312.44	1,056,573.97
I.- OBLIGACIONES POR PAGAR			
	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
I.1	FINANCIERAS LOCALES		
	FINANCIERAS LOCALES A CORTO PLAZO	25,806.27	24,474.62
	VISA PRODUBANCO	415.75	
	TOTAL DE FINANCIERAS LOCALES	26,222.02	24,474.62
I.2	FINANCIERAS LOCALES L/P		
	FINANCIERAS LOCALES L/P	1,811.80	14,841.18
	TOTAL DE FINANCIERAS LOCALES L/P	1,811.80	14,841.18
	TOTAL DE OBLIGACIONES POR PAGAR	28,033.82	39,315.80

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

J.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
J.1	PROVISIONES LOCALES		
	PROVISIONES POR PAGAR	7,537.05	14,953.37
	APORTE INDIVIDUAL	628.32	1,258.85
	PRESTAMO QUIROGRAFARIO		100.53
	MULTAS Y OTROS DSCTOS LABORALES	116.39	5.1
	TOTAL DE PROVISIONES LOCALES	8,281.76	16,317.85
J.2	CON LA ADMINISTRACIÀN TRIBUTARIA		
	303 10% HONORARIOS PROFESIONALES	53.00	366.23
	304 8% PREDOMINA INTELECTO	55.59	18.00
	307 2% PREDOMINA MANO DE OBRA	7.48	614.55
	310 1% TRANSPORTE	5.93	3.61
	312 1% BIENES MUEBLES	184.38	440.27
	344 2% OTRAS RETENCIONES APLICA	68.38	334.73
	725 30% IVA	20.89	1,136.57
	727 70% IVA	22.26	648.06
	729 100% IVA	63.60	439.48
	RETENCION RELACION DEPENDENCIA	148.11	
	TOTAL DE CON LA ADMINISTRACIÀN TRIBUTARIA	629.62	4001.50
J.3	CON EL IESS		
	APORTE PATRONAL	647.91	1,485.30
	IICE	29.06	66.61
	SETEC	29.05	66.60
	FONDO DE RESERVA		42.48
	TOTAL DE CON EL IESS	706.02	1,660.99
J.4	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
	DECIMO TERCERO	409.24	348.41
	DECIMO CUARTO	995.10	1,562.50
	TOTAL DE POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	1,404.34	1,910.91

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
J.5	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		
	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	12521,64	9,666.69
	TOTAL DE PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJ	12521,64	9,666.69
J.6	JUBILACION PATRONAL		
	JUBILACION PATRONAL A CORTO PLAZO	640,65	
	TOTAL DE JUBILACION PATRONAL	640,65	
J.7	OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS		
	DESAIJUCIO A CORTO PLAZO	431,07	953.10
	TOTAL DE OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO PARA LOS EMP	431,07	953.10
J.8	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA EMPLEADOS L/P		
	DESAIJUCIO L/P	754,13	
	TOTAL DE OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA EMPLEAD	754,13	
	TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	25,369,23	34,511.04

J.9.- Cálculo del Impuesto a la Renta:

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta:

J.9	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	18,697.87
	(=) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	9,187.11
	ANTICIPO DETERMINADO AÑO 2018	10,618.15
	(-) REBAJA DEL ANTICIPO DECRETO EJECUTIVO 210	0,00
	(=) ANTICIPO REDUCIDO	10,618.15
	(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO	8,079.72
	(+) SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	9,187.11
	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE EFECTUARON EN EL 2018	(10,439.04)
	(-) CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	
	(-) CREDITO TRIBUTARIO ISD	(2,917.42)
	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	
	IMPUESTO POR PAGAR	3,910.37

**MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización administrada por el Gerente General, que permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta la definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros y la descripción de las medidas mitigantes adoptadas por la Administración de la Compañía.

Riesgo de liquidez - La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración de la Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de flujo a corto, mediano y largo plazo.

Para efectos de apalancamiento del riesgo de liquidez, la Compañía cuenta con un presupuesto de flujo de caja, el cual se revisa mensualmente, y empareja las inversiones en activos financieros de tal forma que el flujo proveniente de éstas cumpla con los requerimientos de pago. El portafolio Compañía está conformado por instrumentos con características de liquidación inmediata, en el evento de así necesitarse.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de su patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa los requerimientos presupuestarios de manera mensual, en base a la programación anual. Es importante destacar que la Compañía no tiene pasivos financieros significativos y tampoco prevé incurrir en ellos.

K.- PATRIMONIO:

Capital - Al 31 de diciembre del 2018, representa 1,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva facultativa - Representa reservas de libre disposición de los Accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

MAQUIDAM MAQUINARIAS Y SERVICIOS DAVILA MORENO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
K.1	PATRIMONIO		
	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		
	DAVILA MORENO ANDREA	25.00	25.00
	DAVILA MORENO DIEGO	25.00	25.00
	DAVILA SIGCHO PAULINO	950.00	950.00
	TOTAL DE CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,000.00	1,000.00
K.2	RESERVA LEGAL	500.00	500.00
	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	168,234.60	128,436.81
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	52,258.07	41,892.41
	TOTAL DE UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTER	220,992.67	170,829.22
	TOTAL DE PATRIMONIO	221,992.67	171,829.22

L.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 26 de 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

REPRESENTANTE LEGAL
DAVILA SIGCHO ENRIQUE PAULINO
CED. 0702182148

Virginia Zambrano (f)
CONTADOR
ZAMBRANO GARCIA VIRGINIA
RUC 0919426106001