

MUNDIMAGIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Mundimagic S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 11 de Abril del 2012 como Sociedad Anónima, con el objeto social de dedicarse a la venta al por mayor y menor de productos textiles en general y al alquiler de toda clase de maquinarias, suministros, materiales, equipos, herramientas, accesorios, partes, piezas, repuestos.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, que se contará a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 16 de Mayo del 2012.

El capital suscrito de la compañía consta de 800 acciones ordinarias a un valor de US\$1 de los Estados Unidos de América como consta en la Superintendencia de Compañías con expediente n° 147256 y dividido de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Heath Assets Corp.	Panameña	99%
Vera Flores Jonathan David	Ecuatoriana	1%

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se informan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Mundimagic S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldo en caja y efectivo disponible en un banco local.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Maquinaria-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Los partida de maquinaria se medirán inicialmente por su costo.

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

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. La maquinaria de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, la maquinaria es presentada a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de la maquinaria se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La compañía solo presenta maquinaria la misma es depreciada a 10 años, con una tasa del 10% anual.

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de la maquinaria revaluada, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 30 días.

(g) Impuestos-

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

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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2015	2015
Caja	185	200
Banco local	307,791	201,261
	<u>307,976</u>	<u>201,461</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	68,114	135,428
Otras cuentas por cobrar:		
Accionista Heath Assets Corp.	4,064	2,321
	<u>72,178</u>	<u>137,749</u>

NOTA 6. INVERSIONES TEMPORALES:

En esta cuenta la Compañía tiene registrado valores correspondientes a inversiones en pólizas del Banco Guayaquil por un capital de USD\$510,000, por un tiempo de 120 días, con una tasa de interés anual de 6.5% y la misma se renovó más otro valor de USD\$200,000, negociada en los mismos términos.

Valor	Días	Tasa	Fecha
510,000	120	6.50%	30/06/2016
200,000	180	6.25%	28/10/2016
<u>710,000</u>			

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	Movimientos		2016
		Costo	Aplicaciones	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>				
Crédito tributario Impuesto a la renta	15,996	16,364	15,996	16,364
Crédito tributario IVA	5,617	74,235	73,299	6,553
Total	<u>21,613</u>	<u>90,599</u>	<u>89,295</u>	<u>22,917</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>				
Impuesto a la renta a pagar	(1) 27,657	27,657	37,025	37,025
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	7,998	103,971	105,303	9,330
Retenciones de impuesto a la renta	3	73	76	6
	<u>35,658</u>	<u>131,701</u>	<u>142,404</u>	<u>46,361</u>

(1) Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, se puede detallar de la siguiente manera:

	2016	2015
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	148,099	110,006
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	-	622
Utilidad gravable	148,099	110,628
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	37,025	27,657

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. MAQUINARIA:

Los saldos de maquinaria al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-14	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-15	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-16
Maquinarias	6,479,831	-	6,479,831	-	6,479,831
	6,479,831	-	6,479,831	-	6,479,831
Menos - Depreciación acumulada	(979,606)	(631,492)	(1,611,098)	(631,491)	(2,242,589)
	<u>5,500,225</u>	<u>(631,492)</u>	<u>4,868,733</u>	<u>(631,491)</u>	<u>4,237,242</u>

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2016	2015
Cuentas por cobrar Promaplast	(1) <u>1,458,000</u>	<u>1,458,000</u>
Cuentas por cobrar Inmomarivic	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
	<u>1,508,000</u>	<u>1,508,000</u>

(1) Incluye préstamo por USD\$918,000 realizado en el año 2014, y otros préstamos otorgados en el año 2015 por USD\$540,000, sobre estos préstamos no se han suscrito condiciones para su otorgamiento.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como se presenta a continuación:

	2016	2015
Cuentas por pagar	<u>17,161</u>	<u>18,181</u>

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2016	2015
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	307,976	201,461
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	72,178	137,749
Inversiones temporales	(Nota 6)	710,000	-
Cuentas por cobrar largo plazo	(Nota 9)	<u>1,508,000</u>	<u>1,508,000</u>
		<u>2,598,154</u>	<u>1,847,210</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	<u>17,161</u>	<u>18,181</u>
		<u>17,161</u>	<u>18,181</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado y registrado en la Superintendencia de Compañías con expediente N° 147256 consiste en 800 acciones de USD \$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos y se detallan de la siguiente manera:

- 792 acciones suscritas por HEATH ASSETS CORP de las cuales ha pagado el 25%, lo que equivale a USD\$198.
- 8 acciones suscritas por el Sr. Jonathan David Vera Flores de las cuales ha pagado el 25% lo que equivale a USD \$2.

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

	2016	2015
Capital Social	200	200
Aportes para futuras capitalizaciones	6,479,831	6,479,831
Reservas	1,023	1,023
Resultados acumulados	202,663	120,314
Resultado del ejercicio	111,074	82,349
Total patrimonio	<u>6,794,791</u>	<u>6,683,717</u>

NOTA 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 21 del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2016 han sido aprobados por la Administración en Abril 13 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.