

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.

Con fecha 17 de julio del 2017, se actualizó la actividad económica principal de la Compañía, a realizar actividades de asesoramiento y gestión, combinados.

El capital suscrito de la Compañía consta de 800 acciones ordinarias a un valor nominal de US\$1 cada una, de las cuales US\$200 corresponden a capital pagado y US\$600 por el capital no pagado. Se divide la siguiente manera:

<u>Nombres</u>	<u>Costo de capital US\$</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentajes de capital</u>
Heath Assets Corp.	80	Panameña	10%
Garzón Castro Holger	720	Ecuatoriana	90%

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(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 2017 y 2016. 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 está representado por 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(e) Maquinarias. -(i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Maquinarias se medirá inicialmente por su costo.

El costo de Maquinarias 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, las maquinarias son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de las Maquinarias se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta el rubro que la Compañía registra como Maquinarias con su respectivo año de vida útil y porcentaje que usa en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinarias	10	10%

(iv) Retiro o venta de Equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Maquinarias es calculada como la diferencia entre

el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

(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.

(g) Impuestos. -

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

(i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar 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.

(ii) Impuesto diferido. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía valoró que no debió reconocer este impuesto.

(h) Reconocimiento de ingresos. -

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

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la

operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(i) Costos y gastos. -

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

(j) Compensación de saldos y transacciones. -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(k) Instrumento financiero. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(l) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera:

- NIC 7 – “Estados de flujo de efectivo - Iniciativa de revelación”, enmiendas con relación a que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.
- NIC 12 – “Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas”. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

(m) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes. -

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 – “Instrumentos financieros”.	1 de enero de 2018
NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – “Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”.	Fecha a ser determinada
NIIF 16 – “Arrendamientos”.	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2 – “Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones”.	1 de enero de 2018

Modificaciones a la NIC 40 – “Transferencia de propiedades de inversión”.	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 28 – “Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos”.	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016 Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28.	1 de enero de 2018
CINIIF 23 La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017 Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	1 de enero de 2019

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF 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.

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.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables de deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2017	2016
Caja	185	185
Banco Guayaquil S.A.	402,352	307,791
	<u>402,537</u>	<u>307,976</u>

El saldo en banco corresponde a depósitos en una cuenta corriente la cual no genera intereses y no tiene restricciones para su uso. A la fecha del presente informe el banco tiene una calificación de AAA-.

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	-	68,114
Otras cuentas por cobrar:		
Heath Assets Corp.	4,064	4,064
	<u>4,064</u>	<u>72,178</u>

NOTA 6. INVERSIONES TEMPORALES:

	2017	2016
Banco Guayaquil S.A	<u>1,010,000</u>	<u>710,000</u>

Incluye una póliza de acumulación adquirida el 28 octubre del 2016, por un valor de US\$710,000 con una tasa de interés anual de 6.25% y otra póliza de acumulación adquirida el 14 de febrero del 2017 por un valor de US\$300,000 con una tasa de interés anual de 4.75%.

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente. - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen es como sigue:

	Saldos al 31-dic-16	Crédito tributario	Compensaciones	Saldos al 31-dic-17
Activo:				
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	16,364	16,919	16,364	16,919
IVA y retenciones	6,553	101,022	83,086	24,489
	<u>22,917</u>	<u>117,941</u>	<u>99,450</u>	<u>41,408</u>
	Saldos al 31-dic-16	Pagos y/o ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-17
Pasivo:				
Impuesto a la renta a pagar	(1) 37,025	37,025	40,489	40,489
IVA por pagar y retenciones	9,330	103,993	102,702	8,039
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	6	452	538	92
	<u>46,361</u>	<u>141,470</u>	<u>143,729</u>	<u>48,620</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, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes del impuesto a la renta	184,041	148,099
Tasa de impuesto	(1) 22%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>40,489</u>	<u>37,025</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. 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 impuesto de los años 2015 al 2017 son sustentables de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. MAQUINARIAS:

Los saldos de Maquinarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldo al		Saldo al		Saldo al
	31-dic-15	Adiciones	31-dic-16	Adiciones	31-dic-17
Maquinarias	6,479,831	-	6,479,831	-	6,479,831
Depreciación Acum.	(1,611,098)	(631,491)	(2,242,589)	(631,491)	(2,874,080)
	<u>4,868,733</u>	<u>(631,491)</u>	<u>4,237,242</u>	<u>(631,492)</u>	<u>3,605,751</u>

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las Cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2017	2016
Compañías relacionadas:		
Promaplast S.A.	(1) 1,408,000	1,458,000
Inmomarivic S.A.	(2) -	50,000
	<u>1,408,000</u>	<u>1,508,000</u>

(1) Incluye préstamo por US\$918,000 realizado en el año 2014, US\$540,000 en el año 2015, de los cuales no se han establecido plazos de cobro, no generan intereses y no se estipulada garantía. En el 2017 se cobró US\$50,000 en efectivo.

(2) Cobrados en efectivo en el 2017.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los Otros activos no corriente consistían en:

	2017	2016
Importaciones en tránsito	(1) 420,075	-
Otros	(2) 215,852	-
	<u>635,927</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a valores cancelados para la adquisición de una maquinaria.

(2) Corresponde a la adquisición maquinaria de corte y sello para fabricación de bolsas de plásticos por US\$51,260 y maquinaria de extrusión de 6 packages por US\$164,592, de las cuales US\$61,207 se cancelaron en efectivo y los restante US\$103,385 mediante préstamo su Compañía relacionada Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. (Véase Nota 11). Estas maquinarias aún no entran en operación.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales		17,33	17,161
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	103,385	-
		<u>120,724</u>	<u>17,161</u>

(1) Valor que su Compañía relacionada Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A., canceló a nombre de la Compañía de los cuales no se ha establecido plazo de pago, no genera interés, ni se encuentra estipulado ninguna garantía. (Véase Nota 10).

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los Activos y Pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	402,537	307,976
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	4,064	72,178
Inversiones temporales	(Nota 6)	1,010,000	710,000
Cuentas por cobrar a largo plazo	(Nota 9)	1,408,000	1,508,000
		<u>2,824,601</u>	<u>2,598,154</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	<u>120,724</u>	<u>17,161</u>

NOTA 13. PATRIMONIO:

Capital social. - El capital social pagado consiste en 200 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operación o para capitalizarse en su totalidad

NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos que registra la Compañía durante el 2017 y 2016 se encuentran representados por la prestación de servicios de alquiler de maquinarias.

NOTA 15. COSTOS:

Los costos de la Compañía corresponden a la depreciación de las maquinarias por el alquiler a su Compañía relacionada Promaplast Procesadora de Materiales Plásticos S.A. (Véase Nota 8)

NOTA 16. GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 los Gastos administrativos consisten en:

	2017	2016
Honorarios profesionales	8,136	3,980
Impuestos, contribuciones y otros	22,281	34,650
	<u>30,417</u>	<u>38,630</u>

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril, 26 del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en marzo, 23 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.