

CPA Arg. Pablo C. Antefu Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1354
pabloantefu@gmail.com
gustavo.paredon@antefu.com
Bosque de la Libertad N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Cédula 0987346806
Quito - Ecuador

COMPANÍA MIGDO CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, comparado con cifras al
31 de diciembre de 2016 (No Auditado)

Informe de los auditores independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
Migdo Cía. Ltda.

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Migdo Cía. Ltda., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, *excepto por los posibles efectos descritos en el párrafo de "Fundamentos de la opinión con salvedades"*, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Migdo Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades

Límitaciones al alcance

3. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no nos ha proporcionado la documentación que respalde los saldos iniciales (cierre 31 de diciembre 2016, apertura 1 de enero de 2017) de las cuentas contables de activos, pasivos y patrimonio, por tal razón, no hemos podido aplicar nuestro procedimiento de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de los saldos iniciales y de los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de la falta de la referida documentación.

Bases para nuestra opinión con salvedades

4. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. 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 corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los Estados Financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudieran influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de Mijdo Cía. Ltda. y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito diferente.

(continúa)...

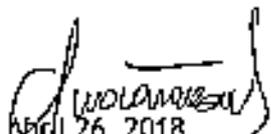
CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paules149@gmail.com
geriaunymecausultores@gmail.com
Av. de Acahuasi N 53-268 y 170, Los Pinos
Teléfono 022497253
Celular 0967346866
Quito - Ecuador

Otros asuntos

11. Los estados financieros de Migdo Cía. Ltda. correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2016, no fueron sujetos de revisión de auditoría externa, en razón de que la Compañía no era obligada a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa. Las cifras por el año terminado en esa fecha, se incluyen para fines comparativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.


Abril 26, 2018
RNAE - SC N° 1154
Paola C. Aulestia Freire
Quito, Ecuador

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

(continúa)...

CPA Ing. Pando C. Antelista Fajre
AUDITOR EXTERNO RMAE - SC 1154
pandofaj@guimil.com
gestiounaproveedores@guimil.com
Km's de Alotuni N 53-258 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407255
Celular 0967346866
Quito - Ecuador

- Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía, en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados de la Administración, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA. bajo NIIF para PYMES
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2017, comparado con cifras
 al 31 de diciembre de 2016 (No Auditado)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			No Auditado
Cuentas	Notas	2017	2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	55.612,49	18.716,12
Cuentas por Cobrar Clientes	6	79.011,94	89.999,39
Provisión cuentas incobrables	6	(4.414,75)	(4.414,75)
Otras cuentas por cobrar		-	169,64
Anticipo proveedores		960,00	10.175,85
Inventarios	7	93.174,15	95.456,56
Crédito tributario	11	28.605,69	21.915,79
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		252.949,52	232.018,60
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo histórico	8	901.872,09	847.708,26
Depreciación acumulada histórica	8	(283.930,86)	(229.323,92)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		617.941,23	618.384,34
TOTAL ACTIVO		870.890,75	850.402,94
PASIVO			
			No Auditado
Cuentas	Notas	2017	2016
Cuentas por pagar Proveedores	9	158.271,40	169.817,20
Obligaciones con instituciones financieras	10	88.133,88	178.135,07
Pasivos por impuestos corrientes	11	12.163,62	13.169,19
Impuesto a la renta empresa	11	9.701,81	4.260,88
Pasivos corrientes por beneficios sociales a empleados	12	29.348,66	14.251,45
15% Participación utilidad trabajadores	12	6.192,56	3.417,82
Otras cuentas por pagar	9	45,42	10.082,53
TOTAL PASIVO CORRIENTE		303.857,35	393.134,14
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	10	143.618,69	75.000,00
Préstamos a mutuo socios	13	213.670,30	196.922,50
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	14	42.412,91	35.571,29
Otros pasivos no corrientes		33.782,65	41.615,53
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		433.484,55	349.109,32
TOTAL PASIVO		737.341,90	742.243,46

		PATRIMONIO		
Capital social		15	400,00	400,00
	Subtotal		400,00	400,00
RESERVAS				
Reserva legal		16	2.880,87	2.880,87
	Subtotal		2.880,87	2.880,87
RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultados acumulados		17	104.878,61	82.093,14
	Subtotal		104.878,61	82.093,14
Utilidad del ejercicio			25.389,37	22.785,27
	Subtotal		25.389,37	22.785,27
TOTAL PATRIMONIO			133.548,85	108.159,28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			870.890,75	850.402,74

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo
Gerente General



CPA Gabriela Toaza
Contadora
RUC N° 1723071179001

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS CON OTROS RESULTADOS INTEGRALES bajo NIIF para PYMES
 Año terminado el 31 de diciembre de 2017 - 2016 (No Auditado)
 (Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Notas	2017	No Auditado
			2016
Ingresos:			
Ventas ordinarias	18	1.227.719,22	1.156.367,64
Total ingresos		1.227.719,22	1.156.367,64
Costos:			
Costo de producción y ventas	19	911.524,04	860.575,55
Total costo de producción y ventas		911.524,04	860.575,55
Utilidad bruta		316.195,18	295.792,09
Gastos de administración	20	252.000,06	244.755,27
Total gastos operacionales		252.000,06	244.755,27
Resultados de actividades de operación		64.195,12	51.036,82
Gastos financieros	21	22.911,38	20.572,85
Otros ingresos		-	-
Otros gastos		-	-
Ingreso (Costo) financiero y otros ingresos, neto		(22.911,38)	(20.572,85)
Utilidad contable		41.283,74	30.463,97
15% Participación utilidad a trabajadores		6.192,56	3.417,82
Impuesto a la renta		9.701,81	4.260,88
Utilidad antes efectos NIIF		25.389,37	22.785,27
Utilidad neta		25.389,37	22.785,27
Total Estado de Resultados Integrales 31 diciembre		25.389,37	22.785,27

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo
Gerente General



CPA Gabriela Tapza
Contadora
RUC N° 1723071179001

COMPANÍA MIDGO CÍA. LTDA.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO bajo NIIF para PYMES

Año terminado el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 31 de diciembre de 2016 (No Auditado)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400,00	2.880,87	82.093,14	-	85.374,01
Aumento de capital social	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio 2016	-	-	-	22.785,27	22.785,27
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400,00	2.880,87	82.093,14	22.785,27	108.159,28
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400,00	2.880,87	82.093,14	22.785,27	108.159,28
Aumento de capital social	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	22.785,27	(22.785,27)	-
Utilidad neta del ejercicio 2017	-	-	-	25.389,37	25.389,37
Otros	-	-	0,20	-	0,20
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400,00	2.880,87	104.878,61	25.389,37	133.548,85



Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo
Gerente General



CPA Gabriela Loza
Contadora

RUC N° 1723071179001

COMPañÍA MIDGO CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (DIRECTO) bajo NIIF para PYMES
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (No Auditado)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos
de América - US\$)

1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Detalle	2017	No Auditado 2016
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.236.706,67	1.152.148,15
Pagos a proveedores por suministro de bienes	(788.530,35)	(1.099.242,78)
Pagos a y por cuenta de empleados	(193.380,29)	(15.016,40)
Intereses pagados	(22.911,38)	-
Otros pagos por actividades de operación	(133.928,87)	51.800,35
Impuestos a las ganancias pagados	(4.260,88)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	95.694,90	89.689,32
2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(54.163,83)	(295.061,10)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(54.163,83)	(295.061,10)
3. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiación por préstamos a largo plazo	(21.382,50)	230.156,72
Otras entradas / (salidas) de efectivo	16.747,80	(16.064,55)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(4.634,70)	214.092,17
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo en el período	36.896,37	8.720,39
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	18.716,12	9.995,73
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	55.612,49	18.716,12



Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo
Gerente General



CPA Gabriela Doza
Contadora
RUC N° 1723071179001

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN - INDIRECTO) bajo NIIF para PYMES
Al 31 de diciembre de 2017 - 2016 (No Auditado)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos
de América - US\$)

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA
(PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN:**

	2017	No Auditado 2016
1. Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	41.283,74	22.785,46
2. AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	36.712,57	7.384,22
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	54.606,94	41.001,48
Ajustes por gastos en provisiones	-	1.025,00
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(9.701,81)	(4.260,68)
Ajuste por 15% participación utilidad a trabajadores	(6.192,56)	(3.417,82)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(26.963,76)
3. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	15.698,59	59.519,64
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	10.987,45	(4.219,49)
Disminución en otras cuentas por cobrar	169,64	23.554,18
Disminución en anticipo de proveedores	9.215,85	-
Disminución (Incremento) de inventarios	2.282,41	(65.032,17)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comercial	(11.545,80)	15.949,15
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(10.037,11)	-
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	15.097,21	(13.991,40)
(Disminución) Incremento en otros pasivos	(471,06)	103.259,37
4. Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	95.691,90	89.689,32


Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo
Gerente General


CPA Gabriela Toaza
Contadora
RUC N° 1723071179001

COMPAÑÍA MIDGO CLUB CÍA. LTDA.
EJERCICIO FISCAL 2017
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD CONTABLE	41.283,74
(-) 15% participación utilidad trabajadores	6.192,56
(-) Rentas exentas inversiones	-
(-) Rentas exentas utilidad venta inmueble	-
(+) Gastos no deducibles:	20.516,65
15% Participación utilidad rentas exentas	-
BASE IMPONIBLE	55.607,83
Utilidad a reinvertir y capitalizar	25.319,17
Saldo utilidad gravable	30.288,66
12% Impuesto utilidad a reinvertir	3.038,30
22% IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	6.663,51
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	9.701,81
ANTICIPO:	
ANTICIPO DETERMINADO 2017 CON DECLARACION 2016	10.046,02
VALOR A PAGAR EN LAS DOS PRIMERAS CUOTAS	10.046,02
(-) PAGO PRIMERA CUOTA JULIO 2017	-
(-) PAGO SEGUNDA CUOTA SEPTIEMBRE 2017	-
40% EXONERACION EN TERCERA CUOTA	4.018,41
PAGO FINAL TERCERA CUOTA	(4.018,41)
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA 2017:	
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	6.027,61
IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	9.701,81
DIFERENCIA A AJUSTAR EN GASTO IMPUESTO RENTA 2017	(3.674,20)
IMPUESTO A LA RENTA 2017	
(-) ANTICIPOS PAGADOS	6.027,61
(-) RETENCIONES FUENTE RENTA 2017	12.468,86
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	9.581,82
AJUSTE DE GASTO IMPUESTO A LA RENTA	(3.674,20)
PAGO EN EXCESO	(12.348,87)


Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo
 Gerente General


CPA Gabriela Uza
 Contadora
 RUC N° 1723071179001

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (No Auditado)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

	No Auditado		Bajas y		Diciembre 31, 2017
	Diciembre 31, 2016	Adiciones	Ajustos	Depreciación	
Terreno	252.000,00	-	-	-	252.000,00
Edificios	155.349,57	-	-	-	155.349,57
Instalaciones	29.369,87	20.650,92	-	-	50.020,79
Otras propiedades	4.498,01	-	-	-	4.498,01
Maquinaria y equipo	145.352,79	21.612,64	-	-	166.965,43
Muebles y enseres	32.952,89	3.654,73	-	-	36.607,62
Equipo de computación	6.446,53	445,54	-	-	6.892,07
Vehículo	221.738,60	7.800,00	-	-	229.538,60
	847.708,26	54.163,83	-	-	901.872,09
Depreciación acumulada	(229.323,92)	-	-	(51.606,94)	(283.930,86)
	618.384,34	54.163,83	-	(51.606,94)	617.941,23



Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo
Gerente General



CPA Gabriela Poza
Contadora
RUC N° 1723071479001

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.
ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2017

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KT Neto)

	Activo corriente (-) Pasivo corriente
KT Neto:	[50.907,83]
1.2 Índice de Solvencia	0,83
1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)	9,66
1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)	37,77
1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)	14,53
1.4.2 Período promedio de cobro (días)	25,12
1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar	5,54
1.5.2 Período promedio de pago (días)	65,85

2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:	84,67%
2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)	324,59%

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

3.1. Costo de ventas a Ventas	74,25%
3.2 Utilidad Bruta a ventas:	25,75%
3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos	2,07%
3.4 Utilidad Neta a Total Ventas	2,07%
3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total	2,92%
3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio	19,01%
3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total	1,41
3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total	6,52

Comprobación ROE:

3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)	19,01%
---	---------------

4. VPP por acción (valor nominal por acción 1.00 c/u) = (patrimonio total / capital social pagado) * valor nominal acción * número de acciones	333,87
---	---------------


Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo
Gerente General


CPA Gabriela Vargas
Contadora
RUC N° 1723071179001

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2017, comparado con cifras al
31 de diciembre de 2016 (No Auditado)**

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Midgo Cía. Ltda.
- **RUC de la entidad.**
1791904591001.
- **Domicilio de la entidad.**
Calle El Chamizal Lote 6 Vía Atalpamba diagonal a la Gasolinera Terpel, Parroquia El Quinche, de la ciudad de Quito, provincia de Pichíncha.
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Midgo Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública el 25 de agosto de 2003, en la ciudad de Quito - Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 29 de septiembre de 2003. Su objetivo principal es el procesamiento y elaboración de productos alimenticios.

- **La composición accionaria.**
Las participaciones de Midgo Cía. Ltda. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	2017	2016
Chacón Cobo Gonzalo Andrés	62.00%	62.00%
Donoso Proaño María Isabel	37.50%	37.50%
Cobo Sevilla Laura Matilde	0.25%	0.25%
Donoso García Jorge Rodrigo	0.25%	0.25%
	100.00%	100.00%

- **Líneas de negocio y productos.**

Midgo Cía. Ltda. cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Venta de masas (Pancakes, Waffles y Waffles Chocochips),
- b. Venta de mayonesas,
- c. Venta de pulpa de fruta,
- d. Venta de salsas cocinadas,

COMPañÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- e. Venta de aguacate empacado,
- Otra información.

Los principales puntos de distribución de los productos de Midgo Cía. Ltda. son:

- a. Supermercados,
- b. Restaurantes.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de COMPañÍA MIDGO CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Enmiendas efectuadas a la NIIF para PYMES

Estas son las enmiendas o modificaciones resultantes de la primera revisión de ese estándar luego de haber sido emitido originalmente en el año 2009. Se afectan 21 de las 35 secciones de estándar y el glosario.

Las enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2017.

Sección 1 - Definición de Pymes.- Agregadas aclaración en relación con públicamente responsable [publicly accountability] y aclaración en relación con el uso de la NIIF para las Pymes en los estados financieros separados de la Matriz.

Sección 2 - Conceptos y principios generales.- Adicionada orientación sobre la exención de 'costo y esfuerzo indebido.

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Sección 4 - Estado de Situación financiera.-Adicionado requerimiento para presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterioro acumulados, por separado en el estado de posición financiera y proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 5 - Estado de Resultados Integrales y Estado de Resultados.- Adicionada aclaración en relación con la cantidad única presentada para las operaciones descontinuadas y alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre reclasificaciones.

Sección 6 - Estado de cambios en el patrimonio y estado de ingresos y ganancias acumuladas.- Alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre los componentes de Otros Ingresos comprensivos.

Sección 9 - Estados financieros consolidados y separados.-Adicionadas aclaraciones sobre consolidación, orientación sobre el manejo de diferentes fechas de presentación de reportes, aclaraciones sobre disposiciones de subsidiarias, opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente en los estados financieros separados usando el método del patrimonio, y definición enmendada de "estados financieros combinados".

Sección 11 - Instrumentos financieros básicos.- Adicionadas varias aclaraciones y adicionada la exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con los requerimientos para medir a valor razonable las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Sección 12 - Otros asuntos relacionados con instrumentos financieros.- Adicionadas aclaraciones sobre el alcance de esta sección y adicionadas aclaraciones en relación con la contabilidad de cobertura.

Sección 17 - Propiedad, planta y equipo.- Alineación con los cambios hechos a la NIC/IAS 16 sobre clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y de servicio, excepción en relación con el uso del costo de reemplazo, y adicionada opción para usar el modelo de revaluación.

Sección 18 - Activos intangibles diferentes a plusvalía.-Modificado requerimiento de que la vida útil del intangible no debe exceder 10 años cuando las entidades no sean capaces de estimar confiablemente la vida útil.

Sección 19 - Combinaciones de negocios y plusvalía.- Varias enmiendas menores que constituyen aclaraciones, orientación adicional, y adición de la exención de costo y esfuerzo indebido en relación con el requerimiento para reconocer por separado los activos intangibles en una combinación de negocios.

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Sección 20 - Arrendamientos.- Adicionadas aclaraciones respecto de lo que constituye y qué no constituye un arrendamiento.

Sección 22 - Pasivos y patrimonio.- Adicionada alguna orientación, exenciones y también alineación con las NIIF Plenas (IFRS Full) en relación con la CINIIF/IFRIC 19 y la NIC/IAS 32.

Sección 26 - Pago basado en acciones.- Adicionadas varias aclaraciones y alineado el alcance con la NIIF/IFRS 2.

Sección 27 - Deterioro del valor de los activos.- Aclaración en relación con la aplicabilidad a los activos provenientes de contratos de construcción.

Sección 28 - Beneficios para empleados.- Adicionada aclaración y removidos requerimientos de revelación sobre la política de contabilidad para beneficios de terminación.

Sección 29 - Impuestos a las ganancias.- Alineación de los principios con la NIC/IAS 12 en relación con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos y adicionada exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con el requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos diferidos.

Sección 30 - Conversión de moneda.- Aclarado el alcance de la sección.

Sección 33 - Revelaciones de partes relacionadas.- Definición de "parte relacionada" alineada con la NIC/IAS 24.

Sección 34 - Actividades especializadas.- Adicionado alivio de ciertas revelaciones para activos biológicos y los requerimientos principales de reconocimiento y medición para activos de exploración y evaluación alineados con la NIIF/IFRS 6.

Sección 35 - Transición hacia la NIIF para las Pymes.- Incorporados varios cambios hechos a la NIIF/IFRS 1 y simplificada la redacción.

2.3. Del Cumplimiento

Los Estados financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas de Información Financiera (NIIF para PYMES), de conformidad con lo dispuesto por la Resolución N° SC.G.ICI.CPAIFRS. G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011 y posteriores resoluciones vinculadas con la presente Resolución, emitida por la Superintendencia de Compañías.

Se ha considerado lo que dispone la Sección N° 3 de NIIF para PYMES Presentación de Estados Financieros

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 3 de abril de 2018 y de acuerdo al estatuto de la Compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Accionistas.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos que mantiene al 31 de diciembre de 2017 en caja y bancos.

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de cuentas por cobrar clientes se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición Inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, otros impuestos no recuperables, costos directamente atribuibles a la adquisición para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar y llevar a cabo su venta.

2.9. Propiedad, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los elementos de propiedad, planta, equipos y muebles, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- los elementos de planta, equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil (Años)
Edificio	Entre 25 a 60
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.10. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.11. Obligaciones con Instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

2.12. Pasivos por beneficios sociales a empleados.

Pasivos corrientes.- en concordancia con lo que disponen la Sección 28 Beneficios a los empleados y a la normativa legal laboral, la Compañía en este grupo contable ha registrado las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente General y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

2.13. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de inventarios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

COMPañÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.15. Costos de producción y ventas.

Costo de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, de operación, financieros y otros.

2.16. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

3.1. Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta se haga a clientes adecuados. El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos de 30 días.

Riesgo de tipo de cambio.- la Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgos de mercado.- el riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

- **Riesgos de precios de productos.**- las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.- el riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La gerencia general tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a mediano y largo plazo, sin embargo la gestión de los últimos años debido a varias inversiones realizadas para la operatividad de la producción han desencadenado en iliquidez.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión en adquisición de inventarios y capital de trabajo.

Riesgo de inflación.- el riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 - 0.20%
- Año 2016 1.12%.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Bancos	(1)	55.362,49	17.746,52
Caja	(2)	250,00	969,60
		55.612,49	18.716,12

- (1) Los saldos que componen la cuenta bancos, corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en un banco local.
- (2) La cuenta caja se estructura con caja chica por concepto del manejo para pagos de gastos diarios mínimos.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Clientes	(3)	79.011,94	89.999,39
Provisión cuentas incobrables		(4.414,75)	(4.414,75)
		74.597,19	85.584,64

- (3) Corresponde a cuentas por cobrar a compañías locales dedicadas a la comercialización de bienes al por menor (supermercados), las cuales fueron generadas por ventas de mercaderías a crédito, los pagos se van recibiendo a medida que van venciendo los plazos del crédito.

ESPACIO EN BLANCO

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Materia prima	(4)	73.167,05	78.277,39
Producto terminado		20.007,10	17.179,17
		93.174,15	95.456,56

(4) Las mercaderías que comercializa son las que constan en el objeto de la constitución de la compañía: productos alimenticios como pancakes, waffles, waffles chocochips, mayonesas, pulpa de fruta, salsas cocinadas y aguacate empacado.

Durante los años 2017 y 2016, los costos de los inventarios reconocidos fueron de US\$911.524,04 y US\$860.575,55, respectivamente.

8. PROPIEDAD Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Costo histórico:</u>			
Terreno	(5)	252.000,00	252.000,00
Edificios		155.349,57	155.349,57
Instalaciones		50.020,79	29.369,87
Muebles y enseres		36.607,62	32.952,89
Maquinaria y equipo		166.965,43	145.352,79
Equipos de computación		6.892,07	6.446,53
Vehículos (8)		229.538,60	221.738,60
Otras propiedades		4.498,01	4.498,01
		901.872,09	847.708,26

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Proveedores	(7)	158.271,40	169.817,20
Otras cuentas por pagar		45,42	10.082,53

(7) Corresponden a compras de materia prima para el procesamiento de productos alimenticios (inventarios en producto final) destinados para la venta.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Corrientes (corto plazo)	88.133,88	178.135,07
No corrientes (largo plazo)	143.618,69	75.000,00
	<u>231.752,57</u>	<u>253.135,07</u>

incluye tres operaciones de crédito con una institución financiera local, con vencimientos hasta marzo del 2021 y una tasa de interés nominal anual de entre 9,7600% a 11,2300%.

ESPACIO EN BLANCO

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Rentenciones impuesto a la renta	12.468,86	13.842,70
Rentenciones impuesto al valor agregado	2.677,77	2.750,69
Crédito tributario impuesto a la renta	9.581,82	-
Crédito tributario impuesto al valor agregado	3.877,24	5.322,40
	<u>28.605,69</u>	<u>21.915,79</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	8.937,87	10.701,59
Impuesto a la renta por pagar	9.701,81	4.260,88
Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar	3.225,75	2.467,60
	<u>21.865,43</u>	<u>17.430,07</u>

Valores que son cancelados mensualmente en la medida que se vencen los plazos constantes en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta por pagar.

La Sección 4 de las NIIF para PYMES Estado de situación financiera, establece que es un pasivo el impuesto a la renta corriente. La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Obligaciones que la Compañía tiene con los empleados y que serán cancelados en su orden:

- Décimo cuarto sueldo hasta el 15 de marzo de 2018 en la región Costa y hasta el 15 de agosto de 2018 en la región Sierra o mensualizado
- Décimo tercer sueldo hasta el 24 de diciembre de 2018 o mensualizado
- 15% Participación Utilidad trabajadores hasta el 15 de abril de 2018

13. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS.

Créditos otorgados por socios de la Compañía con plazo mayor de un año. El pago del capital es al vencimiento, pudiendo la empresa deudora hacer abonos dependiendo de su liquidez.

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	28.518,75	23.714,81
Desahucio	13.894,16	11.856,48
	<u>42.412,91</u>	<u>35.571,29</u>

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminado en Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.97%
Tasa de incremento de pensiones	0%
Tasa de retorno esperado sobre los activos	No aplica
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

15. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de US\$400,00 y está constituido por 400,00 participaciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. RESERVAS.

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Venta de mercaderías		
Ventas 12%	901.933,96	908.649,18
Ventas 0%	407.966,69	324.028,77
(-) Descuento en ventas	(50.882,31)	(56.727,08)
(-) Devolución en ventas	(28.909,67)	(13.137,89)
(-) Descuento por pronto pago	(2.389,45)	(6.445,34)
	1.227.719,22	1.156.367,64

Las ventas de mercaderías son las que constan en el objeto de la Compañía surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador.

19. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Costo de Producción y Ventas	621.128,86	603.038,79
Mano de Obra	122.894,31	96.248,95
Costos Indirectos de Producción	167.500,87	161.287,81
	911.524,04	860.575,55

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Servicios profesionales	118.018,71	126.291,54
Sueldos y demás remuneraciones	88.527,57	97.428,77
Gastos no deducibles	20.490,26	-
Seguros	12.178,07	11.018,14
Gastos municipales	7.190,87	8.388,47
Gastos de movilización y hospedaje	5.594,58	1.628,35
	252.000,06	244.755,27

Estos gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF para PYMES.

21. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
<u>Gastos financieros:</u>		

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	No Auditado Diciembre 31, 2016
Gastos financieros:		
Intereses bancarios	22.047,07	17.855,51
Gastos bancarios	864,31	2.717,34
	22.911,38	20.572,85

22. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo a los asesores legales, la Compañía los siguientes asuntos:

Trámite Defensorial No. Caso DPE-1701-170102-7-2017-006711-JASO, proceso de reclamo por mal servicio a la compañía Rooftec Ecuador S.A., no tiene cuantía indeterminada. No se llegó a un acuerdo en la Defensoría del Pueblo. Pendiente acusación particular ante la Fiscalía.

Juicio Laboral No. 17371-2017-03801. El actor es el Señor Hernán Marcelo Núñez Acurio ex trabajador de la Compañía. Se espera que se realice la audiencia en el mes de febrero de 2018. La cuantía es de US\$46.799,30. En este caso los asesores legales consideran que se perderá parcialmente el caso, en razón de que al actor efectivamente se le adeudan valores correspondientes a su liquidación.

Según el acuerdo conciliatorio, del 14 de febrero de 2018, se procede con la audiencia única del juicio laboral No. 17371-2017-03801, luego de las conversaciones efectuadas, las partes acuerdan solucionar las diferencias, por lo cual, la parte demandada (Midgo Cía. Ltda.) ofrece cancelar la cantidad de US\$12.000,00 valor que será cancelado en tres cuotas de US\$4.000,00, en las siguientes fechas: 16 de febrero, 16 de marzo y 16 de abril de 2018, valores que serán depositados en la audiencia judicial, previa la emisión del comprobante de depósito en BANECUADOR. Cumplida la obligación ya señalada, las autoridades ordenarán la terminación del juicio y el archivo de la causa.

23. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 26, 2018), se tiene conocimiento del acuerdo conciliatorio descrito en la Nota 22 de este informe, sin embargo este hecho de carácter financiero, no afecta en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 03 de abril de 2018.
