

# **COMPAÑÍA MIGDO CÍA. LTDA.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras al

31 de diciembre de 2017

Informe de los auditores independientes

## Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de  
Migdo Cía. Ltda.

### **Informe sobre los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Migdo Cía. Ltda.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 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.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Migdo Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2018, 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).

#### **Bases para nuestra opinión**

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.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros**

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

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire  
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154  
paulestiaf@gmail.com  
gestionaproconsultores@gmail.com  
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos  
Teléfono 022407253  
Celular 0987346866  
Quito - Ecuador

permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según 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.

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**

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 pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

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**

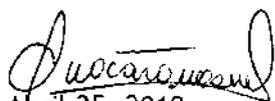
Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de **Migdo Cía. Ltda.** y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito diferente.

(continúa)...

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire  
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154  
paulestiaf@gmail.com  
gestionaproconsultores@gmail.com  
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos  
Teléfono 022407253  
Celular 0987346866  
Quito - Ecuador

### Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC-DGERCGC10-00139 del 26 de abril de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado, previa elaboración de los anexos requeridos por parte de Midgo Cía. Ltda..



Abril 25, 2019  
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. Paola C. Aulestia Freire  
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154  
paulestiaf@gmail.com  
gestionaproconsultores@gmail.com  
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos  
Teléfono 022407253  
Celular 0987346866  
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.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018,  
COMPARADO CON CIFRAS AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA. bajo NIIF para PYMES**  
**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras  
al 31 de diciembre de 2017  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas	Notas	2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	11.605	55.612
Cuentas por Cobrar Clientes	6	92.759	79.012
Provisión cuentas incobrables	6	(4.415)	(4.415)
Inventarios	7	55.302	93.174
Anticipo proveedores	8	12.398	960
Crédito tributario	12	40.331	28.606
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>207.980</b>	<b>252.949</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo histórico	9	943.149	901.872
Depreciación acumulada histórica	9	(344.429)	(283.931)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>598.720</b>	<b>617.941</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>806.700</b>	<b>870.890</b>

Cuentas	Notas	2018	2017
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar Proveedores	10	111.096	158.271
Obligaciones con instituciones financieras	11	94.033	88.134
Pasivos por impuestos corrientes	12	18.172	12.164
Impuesto a la renta empresa	12	6.205	9.702
Pasivos corrientes por beneficios sociales a empleados	13	40.736	29.349
15% Participación utilidad trabajadores	13	2.528	6.193
Otras cuentas por pagar	10	221	45
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>272.991</b>	<b>303.858</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	11	105.924	143.619
Préstamos a mutuo socios	14	207.137	213.670
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	15	49.231	42.413
Otros pasivos no corrientes		29.747	33.783
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>392.039</b>	<b>433.485</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>665.030</b>	<b>737.343</b>

*fel*

		PATRIMONIO		
Capital social		16	400	400
	Subtotal		400	400
RESERVAS				
Reserva legal		17	2.881	2.881
	Subtotal		2.881	2.881
RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultados acumulados		18	130.268	104.879
	Subtotal		130.268	104.879
Utilidad del ejercicio			8.121	25.387
	Subtotal		8.121	25.387
TOTAL PATRIMONIO			141.670	133.547
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			806.700	870.890

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

  
 Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo  
 Gerente General

  
 C/A 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 2018 - 2017

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

Detalle	Notas	2018	2017
Ingresos:			
Ventas ordinarias	19	1.292.025	1.227.719
Total ingresos		1.292.025	1.227.719
Costos:			
Costo de producción y ventas	20	978.988	911.525
Total costo de producción y ventas		978.988	911.525
Utilidad bruta		313.037	316.194
Gastos de administración	21	274.514	252.000
Total gastos operacionales		274.514	252.000
Resultados de actividades de operación		38.523	64.194
Gastos financieros	22	21.694	22.912
Otros ingresos		25	-
Otros gastos		-	-
Ingreso (Costo) financiero y otros ingresos, neto		(21.669)	(22.912)
Utilidad contable		16.854	41.282
15% Participación utilidad a trabajadores		2.528	6.193
Impuesto a la renta		6.205	9.702
Utilidad antes efectos NIIF		8.121	25.387
Utilidad neta		8.121	25.387
Total Estado de Resultados Integrales 31 diciembre		8.121	25.387

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

**COMPANÍA MIDGO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO bajo NIIF para PYMES**  
 Año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas  
 de 31 de diciembre de 2017  
 (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 2016 (No Auditado)	400	2.881	82.093	22.786	108.160
Aumento de capital social	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	22.786	(22.786)	-
Utilidad neta del ejercicio 2017	-	-	-	25.387	25.387
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	2.881	104.879	25.387	133.547
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	2.881	104.879	25.387	133.547
Aumento de capital social	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	25.387	(25.387)	-
Utilidad neta del ejercicio 2018	-	-	-	8.121	8.121
Otros	-	-	2	-	2
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>400</b>	<b>2.881</b>	<b>130.268</b>	<b>8.121</b>	<b>141.670</b>

  
 Gabriela Toaza  
 Contadora

RUC N° 1723071179001

  
 Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo  
 Gerente General

**COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (DIRECTO) bajo NIIF para PYMES**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

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

**1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.278.278	1.238.707
Otros ingresos	25	-
Pagos a proveedores por suministro de bienes	(1.046.904)	(788.530)
Pagos por y a cuenta de empleados	119.687	(193.380)
Intereses pagados	(21.694)	(22.911)
Otros pagos por actividades de operación	(284.091)	(133.929)
Impuestos a las ganancias pagados	(9.702)	(4.262)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	35.599	95.695
<b>2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(41.277)	(54.164)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(41.277)	(54.164)
<b>3. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	(31.796)	(21.383)
Otras (salidas) / entradas de efectivo	(6.533)	16.748
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(38.329)	(4.635)
(Disminución) Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo en el periodo	(44.007)	36.896
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	55.612	18.716
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	11.605	55.612



Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo  
Gerente General



CPA Gabriela Toaza  
Contadora  
RUC N° 1723871179001

**COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN - INDIRECTO) bajo NIIF para PYMES**  
**Al 31 de diciembre de 2018 - 2017**

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

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE  
OPERACIÓN

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE  
OPERACIÓN:

	2018		2017
1. Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	16.854		41.284
2. AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	51.765		38.712
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	60.498		54.607
Ajustes por gastos en provisiones	-		-
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(6.205)		(9.702)
Ajuste por 15% participación utilidad a trabajadores	(2.528)		(6.193)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-		-
3. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(33.020)		15.699
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(13.747)		10.987
Disminución en otras cuentas por cobrar	-		170
Disminución (Incremento) en anticipo de proveedores	(11.438)		9.216
Disminución de inventarios	37.872		2.282
(Disminución) en cuentas por pagar comercial	(47.175)		(11.546)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(9.036)		(10.037)
Incremento en beneficios empleados	14.540		15.097
(Disminución) en otros pasivos	(4.036)		(470)
4. Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	35.599		95.695

  
**Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo**  
Gerente General

  
**CPA Gabriela Toaza**  
Contadora  
RUC N° 1723071179001

**COMPAÑÍA MIDGO CLUB CÍA. LTDA.**  
**EJERCICIO FISCAL 2018**  
**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

UTILIDAD CONTABLE	16.854
(-) 15% participacion utilidad trabajadores	2.528
(-) Rentas exentas inversiones	-
(-) Rentas exentas utilidad venta inmueble	-
(+) Gastos no deducibles:	10.495
15% Participación utilidad rentas exentas	-
BASE IMPONIBLE	24.821
Utilidad a reinvertir y capitalizar	
Saldo utilidad gravable	24.821
12% Impuesto utilidad a reinvertir	-
25% IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	6.205
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	6.205
ANTICIPO:	
ANTICIPO DETERMINADO 2018 CON DECLARACION 2017	10.593
VALOR A PAGAR EN LAS DOS PRIMERAS CUOTAS	10.593
(-) PAGO PRIMERA CUOTA JULIO 2017	-
(-) PAGO SEGUNDA CUOTA SEPTIEMBRE 2017	-
40% EXONERACION EN TERCERA CUOTA	-
PAGO FINAL TERCERA CUOTA	-
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA 2018:	
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	10.593
IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	6.205
IMPUESTO A LA RENTA 2018	
(+) ANTICIPOS CALCULADOS	10.593
(-) ANTICIPOS PAGADOS	-
(-) RETENCIONES FUENTE RENTA 2018	13.153
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	12.349
PAGO EN EXCESO	(14.909)

  
 Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo  
 Gerente General

  
 CPA Gabriela Toaza  
 Contadora  
 RUC N° 1723071179001

**COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO**  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

	Diciembre	Bajas y			Diciembre
	31, 2017	Adiciones	Ajustes	Depreciación	31, 2018
Terreno	252.000	-	-	-	252.000
Edificios	155.350	-	-	-	155.350
Instalaciones	50.020	37.444	-	-	87.464
Otras propiedades	4.498	-	-	-	4.498
Maquinaria y equipo	166.965	3.833	-	-	170.798
Muebles y enseres	36.608	-	-	-	36.608
Equipo de computación	6.892	-	-	-	6.892
Vehículo	229.539	-	-	-	229.539
	901.872	41.277	-	-	943.149
Depreciación acumulada	(283.931)	-	-	(60.498)	(344.429)
	617.941	41.277	-	(60.498)	598.720

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

	No Auditado	Bajas y			Diciembre
	Diciembre	Adiciones	Ajustes	Depreciación	31, 2017
Terreno	252.000	-	-	-	252.000
Edificios	155.350	-	-	-	155.350
Instalaciones	29.370	20.650	-	-	50.020
Otras propiedades	4.498	-	-	-	4.498
Maquinaria y equipo	145.353	21.612	-	-	166.965
Muebles y enseres	32.953	3.655	-	-	36.608
Equipo de computación	6.447	445	-	-	6.892
Vehículo	221.739	7.800	-	-	229.539
	847.710	54.162	-	-	901.872
Depreciación acumulada	(229.324)	-	-	(54.607)	(283.931)
	618.386	54.162	-	(54.607)	617.941

  
 Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo  
 Gerente General

  
 CPA Gabriela Toza  
 Contadora  
 RUC N° 1723071179001

**COMPAÑÍA MIDGO CÍA. LTDA.**  
**ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2018**

**Detalle**

**1. RAZONES DE LIQUIDEZ**

**1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)**

	Activo corriente	
KT Neto:	(-) Pasivo corriente	
		-65.011,00
<b>1.2 Índice de Solvencia</b>		<b>0,76</b>
1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)		13,19
1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)		27,68
1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)		15,04
1.4.2 Período promedio de cobro (días)		24,26
1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar		6,99
1.5.2 Período promedio de pago (días)		52,24

**2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO**

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:		82,44%
2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)		276,73%

**3. RAZONES DE RENTABILIDAD**

3.1. Costo de ventas a Ventas		75,77%
3.2 Utilidad Bruta a ventas:		24,23%
3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos		0,63%
3.4 Utilidad Neta a Total Ventas		0,63%
3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total		1,01%
3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio		5,73%
3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total		1,60
3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total		5,69
Comprobación ROE:		
3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)		5,73%

4. VPP por acción (valor nominal por acción 1.00 c/u) = (patrimonio total / capital social pagado) * valor nominal acción * número de acciones		354,18
--	--	--------

  
 Sr. Gonzalo Andrés Chacón Cobo  
 Gerente General

  
 CPA Gabriela Toaza  
 Contadora  
 RUC N° 1723071179001

**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 Quínche, de la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.
- **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	2018	2017
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%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

- **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,
- 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 2018 y 2017.

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.

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 adicionada, 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.

---

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 CINIF/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.

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 4 de abril de 2019 y de acuerdo al estatuto de la Compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Socios.

**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 2018 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 período 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 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.

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, equipo, 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 y equipo 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	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

#### 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.

La Compañía da de baja una cuenta por pagar proveedores si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

#### 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 periodo 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 periodo 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 periodo. Al 31 de diciembre de 2018 se da cumplimiento con esta obligación, provisionando en el estado de situación financiera, los valores correspondientes.

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.

Pasivos no corrientes. - Corresponde a Jubilación Patronal y Desahucio, aplicando lo que dispone la Sección 28 Beneficios a los empleados que guarda relación con el marco jurídico de la Constitución Política de la República del Ecuador y con el artículo 216 del Código del Trabajo vigente, que dispone el derecho de jubilación que tienen los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años.

Anualmente se registra esta provisión de jubilación patronal y desahucio, en base a estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, calificados por la Superintendencia de Compañía y ajustando en lo tributario lo que consta en la Ley de Régimen Tributario Interno.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales. Para efectos tributarios, y, en la conciliación correspondiente se consideran como gastos no deducibles el gasto de las provisiones de empleados y trabajadores.

### 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 2018 y 2017 asciende a 25% y 22%, respectivamente. 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.

#### 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, 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).

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.

## Notas a los estados financieros

Compañía Midgo Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

---

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

- Año 2018 - 0.27%
- Año 2017 - 0.20%

#### 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 Medianas 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.

---

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Bancos	a)	10.900	55.362
Caja	b)	705	250
		11.605	55.612

- a) Los saldos que componen la cuenta bancos, corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en un banco local.
- b) 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, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>			
Cientes	c)	92.759	79.012
Provisión cuentas incobrables		(4.415)	(4.415)
		88.344	74.597

- c) 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

## Notas a los estados financieros

Compañía Midgo Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

### 7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Materia prima	42.829	73.167
Producto terminado	12.473	20.007
	<u>55.302</u>	<u>93.174</u>

- d) 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 2018 y 2017, los costos de los inventarios reconocidos fueron de US\$656.084 y US\$621.129, respectivamente.

### 8. ANTICIPO PROVEEDORES.

Se registran los anticipos entregados a terceros por construcción y adecuaciones en la planta, los mismos, que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Costo histórico:</u>		
Terreno	252.000	252.000
Edificios	155.350	155.350
Instalaciones	87.464	50.020
Muebles y enseres	36.608	36.608
Maquinaria y equipo	170.798	166.965
Equipos de computación	6.892	6.892
Vehículos	229.539	229.539
Otras propiedades	4.498	4.498
	<u>943.149</u>	<u>901.872</u>

**Notas a los estados financieros**

Compañía Midgo Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Depreciación acumulada histórica:</u>		
Edificios	(61.850)	(39.565)
Muebles y enseres de oficina	(21.847)	(19.546)
Maquinaria y equipo	(99.624)	(88.534)
Equipos de computación	(4.341)	(4.087)
Vehículos y equipos	(154.068)	(129.500)
Otras propiedades	(2.699)	(2.699)
	<u>(344.429)</u>	<u>(283.931)</u>
	<u>598.720</u>	<u>617.941</u>

- e) Al 31 de diciembre de 2018, respalda los créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias. Ver Nota 11.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo, fueron como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

	Diciembre 31, 2017	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Diciembre 31, 2018
Terreno	252.000	-	-	-	252.000
Edificios	155.350	-	-	-	155.350
Instalaciones	50.020	37.444	-	-	87.464
Otras propiedades	4.498	-	-	-	4.498
Maquinaria y equipo	166.965	3.833	-	-	170.798
Muebles y enseres	36.608	-	-	-	36.608
Equipo de computación	6.892	-	-	-	6.892
Vehículo	229.539	-	-	-	229.539
	<u>901.872</u>	<u>41.277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>943.149</u>
Depreciación acumulada	<u>(283.931)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(60.498)</u>	<u>(344.429)</u>
	<u>617.941</u>	<u>41.277</u>	<u>-</u>	<u>(60.498)</u>	<u>598.720</u>

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

	No Auditado Diciembre 31, 2016	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Diciembre 31, 2017
Terreno	252.000	-	-		252.000
Edificios	155.350	-	-	-	155.350
Instalaciones	29.370	20.650	-	-	50.020
Otras propiedades	4.498	-	-	-	4.498
Maquinaria y equipo	145.353	21.612	-	-	166.965
Muebles y enseres	32.953	3.655	-	-	36.608
Equipo de computación	6.447	445	-	-	6.892
Vehículo	221.739	7.800	-	-	229.539
	847.710	54.162	-	-	901.872
Depreciación acumulada	(229.324)	-	-	(54.607)	(283.931)
	618.386	54.162	-	(54.607)	617.941

**10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores f)	111.096	158.271
Otras cuentas por pagar	221	45

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

**11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**Notas a los estados financieros**  
**Compañía Midgo Cía. Ltda.**  
 (Expresado en dólares)  
 31 de diciembre de 2018

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corrientes (corto plazo)	94.033	88.134
No corrientes (largo plazo)	105.924	143.619
	199.957	231.753

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%.

**12. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones impuesto a la renta	25.501	12.469
Retenciones impuesto al valor agregado	7.489	2.678
Crédito tributario impuesto a la renta	-	9.582
Crédito tributario impuesto al valor agregado	7.341	3.877
	40.331	28.606
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	15.520	8.938
Impuesto a la renta por pagar	g) 6.205	9.702
Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar	h) 2.652	3.226
	24.377	21.866

**g) 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 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22%, respectivamente.

## Notas a los estados financieros

Compañía Midgo Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

---

- h) Corresponden a retenciones registradas a su valor nominal de retenciones de IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes en los formularios 103 y 104, respectivamente de acuerdo al noveno dígito del RUC.

### Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

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

Determinación y pago del impuesto a la renta.- El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Anticipo de impuesto a la renta.- A partir del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio de 2010, la Compañía está requerida a pagar por impuesto a la renta el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta (el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,2% de los ingresos gravados y 0,2% de los costos y gastos deducibles), y el que resulta de aplicar la tasa de impuesto a la renta corporativa a la utilidad gravable.

Reformas tributarias.- Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; ó, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.

## Notas a los estados financieros

Compañía Midgo Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos - solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	14.326	35.091
(Más) Gastos no deducibles	10.495	20.517
Ganancia gravable	24.821	55.608
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	25.319
Saldo utilidad gravable	24.821	30.289
Tasa de impuesto utilidad a reinvertir y capitalizar	12%	12%
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	6.205	6.028
Anticipo del impuesto a las ganancias	(10.593)	(10.046)
Retención en la fuente del año	(13.153)	(12.469)
Saldo pendiente de pago	-	(3.674)
Crédito tributario años anteriores	(12.349)	(9.582)
Saldo por cobrar	(14.909)	(12.349)

**13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos por pagar	19.183	20.652
Obligaciones con el IESS	10.797	4.224
Décimo tercer sueldo	6.278	1.010
Décimo cuarto sueldo	4.478	3.463
	40.736	29.349

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
15% Participación utilidad trabajadores	2.528	6.193
	2.528	6.193

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

- Décimo cuarto sueldo hasta el 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 2019.

**14. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS.**

Corresponde a saldos por pagar registrados y valorados al costo, por concepto de préstamos de liquidez que los socios han desembolsado a favor de la compañía desde años anteriores. El pago del capital es al vencimiento, pudiendo la compañía deudora hacer abonos dependiendo de su liquidez.

**15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**Notas a los estados financieros**  
**Compañía Midgo Cía. Ltda.**  
 (Expresado en dólares)  
 31 de diciembre de 2018

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	34.163	28.519
Desahucio	15.068	13.894
	49.231	42.413

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminado en Diciembre 31, 2018
Tasa de descuento	8.21%
Tasa de incremento salarial	3.91%
Tasa de incremento de pensiones	4.14%
Tasa de retorno esperado sobre los activos	No aplica
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

**16. CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

**17. 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 este 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.

**18. RESULTADOS ACUMULADOS.**

**Utilidades acumuladas.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

**19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Venta de mercaderías		
Ventas 12%	905.553	901.934
Ventas 0%	461.071	407.967
(-) Descuento en ventas	(43.903)	(50.882)
(-) Devolución en ventas	(29.309)	(28.911)
(-) Descuento por pronto pago	(1.387)	(2.389)
	1.292.025	1.227.719

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.

**20. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo de Producción y Ventas	656.084	621.129
Mano de Obra	129.860	122.895
Costos Indirectos de Producción	193.044	167.501
	978.988	911.525

**21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**Notas a los estados financieros**  
 Compañía Midgo Cía. Ltda.  
 (Expresado en dólares)  
 31 de diciembre de 2018

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Servicios profesionales	120.717	118.019
Sueldos y demás remuneraciones	117.331	88.528
Gastos de movilización y hospedaje	13.169	5.594
Seguros	10.310	12.178
Gastos municipales	8.176	7.191
Gastos no deducibles	2.565	20.490
Servicios básicos	2.246	-
	274.514	252.000

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.

**22. GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Gastos financieros:</u>		
Intereses bancarios	21.286	22.047
Gastos bancarios	408	865
	21.694	22.912

**23. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2018 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 juzgado de contravenciones.

**24. 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 2018 y 2017.

**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 2018 y 2017.

**25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten 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 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 4 de abril de 2019.

---