

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	115.285	58.334
Cuentas por cobrar	4	2.385.528	1.843.913
Impuestos corrientes	13	192.793	150.227
Inventarios	5	5.128.617	6.136.075
Gastos pagados por anticipados		27.783	37.235
Activos no corrientes disponibles para la venta	6	390.260	1.098.150
Total activos corrientes		<u>8.240.266</u>	<u>9.323.934</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, adecuaciones y equipos, neto	7	4.425.793	2.177.122
Intangibles	8	29.990	-
Activos por derechos de uso	9	314.148	-
Impuestos diferidos	13	5.578	-
Total activos no corrientes		<u>4.775.509</u>	<u>2.177.122</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>13.015.775</u>	<u>11.501.056</u>


Peter Matute Jimenez
Gerente General


Sugely García Goya
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	10	2.097.916	1.063.783
Cuentas por pagar	11	4.609.781	1.796.546
Beneficios a empleados	12	143.229	98.898
Impuestos corrientes	13	324.327	77.385
Otras cuentas por pagar	14	108.357	394.661
Total pasivos corrientes		<u>7.283.610</u>	<u>3.431.273</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	10	123.514	1.388.510
Beneficios a empleados	15	52.292	57.063
Otras cuentas por pagar	16	1.202.420	4.287.840
Total pasivos no corrientes		<u>1.378.226</u>	<u>5.733.413</u>
TOTAL PASIVOS		<u>8.661.836</u>	<u>9.164.686</u>
PATRIMONIO:			
Capital social		2.256.154	2.256.154
Reservas			
Resultados acumulados		161.973	80.216
Superávit por revaluación		1.916.254	-
Ganancias actuariales		19.558	-
Total patrimonio	17	<u>4.353.939</u>	<u>2.336.370</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>13.015.775</u>	<u>11.501.056</u>


 Peter Matute Jimenez
 Gerente General


 Sugely García Goya
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

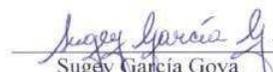
CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

		Año terminado	
	Notas	2018	2017
Ventas		20.941.992	25.292.606
Costo de producto vendido	19	(16.993.387)	(21.191.325)
Utilidad bruta		3.948.604	4.101.281
Gastos de administración y ventas		(3.082.643)	(3.183.174)
Gastos financieros		(744.689)	(794.129)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		121.272	123.978
Menos:			
Impuesto a la renta corriente	13	(45.093)	(43.762)
Impuesto a la renta diferido	13	5.578	
Total		(39.515)	(43.762)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		81.757	80.216
Otro resultado integral:			
Superávit de revaluación	7	1.916.254	
Ganancias actuariales	15	19.558	
RESULTADO INTEGRAL NETO		2.017.569	


Peter Matute Jimenez
Gerente General


Sugely García Goya
Contador General

Ver notas a los estados financieros

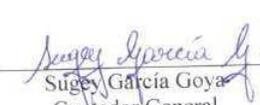
CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	Año terminado	
		2018	2017
Ventas		20.941.992	25.292.606
Costos y gastos:			
Costo de productos vendidos	19	(16.993.387)	(21.191.325)
Beneficios a empleados		(1.068.390)	(1.684.332)
Beneficios post empleo		(22.312)	-
Servicios prestados y honorarios profesionales		(572.714)	(125.422)
Mantenimiento y reparaciones		(56.837)	(96.997)
Arrendamiento		(157.939)	(91.899)
Publicidad		(81.812)	(38.830)
Seguros		(7.727)	(21.880)
Transporte		(503.315)	(681.071)
Servicios básicos		(70.303)	(83.262)
Impuestos, tasas y contribuciones		(57.271)	(25.321)
Depreciación y amortización	7	(82.137)	(81.156)
Gastos y comisiones financieras		(740.392)	(794.129)
Otros		(406.184)	(253.005)
Total costos y gastos		<u>(20.820.720)</u>	<u>(25.168.629)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>121.272</u>	<u>123.977</u>
Menos:			
Impuesto a la renta corriente	13	(45.093)	(43.762)
Impuesto a la renta diferido	13	5.578	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		<u>81.757</u>	<u>80.216</u>
Otro resultado integral:			
Superávit de revaluación	7	1.916.254	
Ganancias actuariales	15	19.558	
RESULTADO INTEGRAL NETO		<u>2.017.569</u>	


Peter Matute Jimenez
Gerente General


Sugey García Goya
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

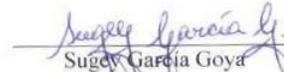
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Aporte futuro aumento	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Total
Enero 1, 2017	483.666	1.398.835	373.653		2.256.154
Aumento de capital	1.772.488	(1.398.835)	(373.653)		-
Utilidad neta			80.216		80.216
Diciembre 31, 2017	2.256.154	-	80.216	-	2.336.370
Revalúo (Nota 7)				1.916.254	1.916.254
Ganancia actuarial (Nota 15)				19.558	19.558
Utilidad neta			81.757		81.757
Diciembre 31, 2018	2.256.154	-	161.973	1.935.812	4.353.939



Peter Matute Jimenez
 Gerente General



Sugely García Goya
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	21.487.491	5.976.276
Pagado a proveedores	(15.211.724)	(7.031.738)
Pagado a empleados	(1.068.237)	(254.276)
Otros ingresos (egresos)	764.990	802.324
Cargos financieros	(581.549)	-
Impuesto a la renta pagado	(45.093)	-
Disminución de activos disponibles para la venta	707.890	—
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>6.053.768</u>	<u>(507.414)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adecuaciones y adquisición de equipos, neto	(325.821)	(3.733)
Venta de propiedades	—	<u>1.098.150</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto de actividades de inversión	<u>(325.821)</u>	<u>1.094.416</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos pagados	(1.605.796)	(1.024.726)
Pagado a relacionadas	(4.027.110)	—
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(5.632.906)</u>	<u>(1.024.726)</u>
EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	56.951	(437.724)
Saldo al comienzo del año	<u>58.334</u>	<u>496.057</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>115.285</u>	<u>58.334</u>

(Continúa...)

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	81.757	80.216
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provenientes de actividades de operación:		
Depreciación y amortización	82.137	81.156
Beneficios a empleados	43.711	-
Otras pérdidas	31.443	-
Ingresos por impuestos diferidos	<u>(5.578)</u>	-
Total ajustes	<u>233.470</u>	<u>161.372</u>
Aumentos (disminución) en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	1.422.714	-
Otras cuentas por cobrar	(19.867)	-
Impuestos corrientes	(43.642)	-
Inventarios	976.015	(734.426)
Otros activos corrientes	719.635	-
Cuentas por pagar	2.813.235	-
Otras cuentas por pagar	261.498	43.762
Beneficios a empleados	(8.432)	21.878
Anticipos de clientes	<u>(300.858)</u>	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>6.053.768</u>	<u>(507.414)</u>


Peter Matute Jimenez
Gerente General


Susy Garcia Goya
Contador General

Ver notas a los estados financieros



CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A., fue constituida el 2 de Octubre del 2012 ante la Abogada Wendy María Vera Ríos, Notaria Trigésima Séptima encargada del Cantón Guayaquil, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 6551, que fue inscrita el 29 de Octubre del 2012.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción. Siendo su domicilio tributario en la Prosperina, Calle Novena 903 y Av. Décima, junto a la Importadora Andina. El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0992822597001.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros de CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A. han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Moneda funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación – Los estados financieros de CONSTRUCCIÓN MATUTE JIMENEZ CONSTRUMAJI S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de la mediación. El valor razonable a efecto de medición y/o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

11.1 Activos financieros – Los activos financieros se clasifican dentro de la categoría “Bancos” y “Cuentas por cobrar”. La clasificación dependen de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

- **Bancos** – Incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras del país que no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar y otras** – Las cuentas por cobrar clientes y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Bajas** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivos del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa manteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

11.2 Inventarios - Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

El costo de los productos terminados y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, se registran netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

11.3 Propiedades, adecuaciones y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de Propiedades, adecuaciones y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición. El costo de adquisición comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

Items	Vida útil (en años)	Valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Adecuaciones y mobiliario	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual

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

11.4 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

11.5 Activos por derecho de uso – Se registran los contratos de arrendamientos en que se transfieren los derechos a controlar el uso de activos identificados por un periodo de tiempo a cambio de una prestación.

La valoración inicial corresponde al valor actual de los pagos esperados al final del arrendamiento. Los pagos por arrendamiento serán descontados usando una tasa de interés implícita en el arrendamiento. La contrapartida de este registro es un pasivo no corriente.

11.6 Pasivos financieros – Los pasivos financieros son clasificados de conformidad con la sustancia del acuerdo comercial y son “Préstamos” y “Cuentas por pagar y otras”.

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

- **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo
- **Cuentas por pagar y otras** – Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.
- **Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importa

en libros del pasivo financiero de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

11.7 Beneficios a empleados:

- **Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - (i) Remuneraciones adicionales - son el décimo tercero (bono navideño); y décimo cuarto (bono escolar). Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
 - (ii) Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - (iii) Participación de los trabajadores en las utilidades - Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los beneficios a empleados corrientes.
- **Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio)** - La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento anual equivalente a la tasa promedio de bajo riesgos de los EEUU que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Los costos financieros devengados durante el año en las obligaciones actuariales se registran en los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos financieros, netos".

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

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

- ***Impuestos corrientes*** - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 25% (para el año 2018) y 22% (para el año 2017) de acuerdo con disposiciones legales.
- ***Impuestos diferidos*** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa.

- 11.9 Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 11.10 Ingresos ordinarios** - Se originan en la venta por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios para la construcción, y se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se reconocen cuando se transfieren los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; y, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la prestación pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la prestación.

- 11.11 Gastos** - Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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

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

11.13 Normas nuevas

Las nuevas normas emitidas y obligatorias a partir del 1 de enero del 2018 son las siguientes:

- NIIF 9 **Instrumentos financieros-**
- Todos los activos financieros que se clasifiquen dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.
 - Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero se presentarán en Otro resultado integral.
 - Se establece el modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, como lo establecía la NIC 39. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- NIIF 15 **Ingresos procedentes de contratos con clientes-**
- Esta norma reemplaza a la NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contrato de construcción y las interpretaciones respectivas.
- Esta norma añade un modelo de 5 pasos para reconocer el ingreso:
- Identificar el contrato
 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
 - Determinar el precio de la transacción
 - Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
 - Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de desempeño.
- Específicamente, una entidad reconocer el ingreso cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

Norma emitida y adoptada anticipadamente que es obligatoria a partir del 1 de enero del 2019:

- NIIF 16 **Arrendamientos-**
- Esta norma reemplaza la NIC 17 e interpretaciones, y diferencia entre arrendamiento y contrato de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente.
- La diferencia entre arrendamiento operativo y financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con valor bajo de activo.
- El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y posterior medido al costo menos depreciación acumulada y deterioro. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha, para posteriormente ajustarlo por intereses, modificaciones, entre otros.
- El arrendador mantiene los requerimientos de la NIC 17

3. EFECTIVO

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	7.876	7.150
Bancos	107.409	51.184
	<u>115.285</u>	<u>58.334</u>

Al 31 de diciembre del 2018, Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses y mantienen saldos sin ninguna restricción.

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	1.021.576	246.918
Fondos de garantía	(1) 1.353.511	1.593.784
Otras	10.441	3.211
	<u>2.385.528</u>	<u>1.843.913</u>

(1) *Fondos de garantía.*- Constituye un porcentaje de la venta de cartera al Banco Solidario S.A. como reserva para garantizar la recuperación de estas cuentas por cobrar. Una vez castigada la cartera no recuperada, la institución financiera retira del fondo los respectivos valores y devuelve estas cuentas por cobrar.

La composición del fondo de garantía, que constituye venta de cartera y no recuperada, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondo de garantía corriente	799.531	667.469
Cartera devuelta 2018	553.980	-
Cartera devuelta 2017	-	565.729
Cartera devuelta de años anteriores	-	360.586
	<u>1.353.511</u>	<u>1.593.784</u>

5. INVENTARIOS

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería	3.361.903	2.546.196
Otros	(1) 1.766.714	3.589.879
	<u>5.128.617</u>	<u>6.136.075</u>

(1) *Otros.*- incluye producto facturado pero pendiente de recibir, con la finalidad de asegurar stock y fijar precios.

6. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Terrenos:		
Ceibos	145.260	145.260
Salinas	245.000	245.000
Bosque de la Costa (Vía a la costa)	-	484.650
Colinas del Bosque (Vía a la costa)	-	223.240
	<u>390.260</u>	<u>1.098.150</u>

7. PROPIEDADES, ADECUACIONES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Terreno	Adecuación	Maquinarias y equipos	Mobiliario	Vehículos	Equipo computo	Otros	Total
<u>Costos:</u>								
Enero 1, 2017	2.994.228		18.414	115.812	235.929	71.122	40.000	3.475.505
Adquisiciones				1.769		1.965		3.734
Bajas	<u>(1.098.149)</u>							<u>(1.098.149)</u>
Diciembre 31, 2017	<u>1.896.079</u>		<u>18.414</u>	<u>117.581</u>	<u>235.929</u>	<u>73.087</u>	<u>40.000</u>	<u>2.381.090</u>
Adquisiciones	65.000	320.883		518		2.052		388.452
Revalúo (1)	1.916.254							1.916.254
Bajas			(10.679)		(48.800)		(22.185)	(81.664)
Compra de activos (2)			4.271	16.698	87.400	24.965		133.334
Diciembre 31, 2018	<u>3.877.332</u>	<u>320.883</u>	<u>12.006</u>	<u>134.797</u>	<u>274.529</u>	<u>100.104</u>	<u>17.815</u>	<u>4.737.466</u>
<u>Depreciación acumulada</u>								
Enero 1, 2017			(3.252)	(21.785)	(41.858)	(55.917)		(122.812)
Gasto del año			(1.853)	(17.947)	(44.186)	(17.170)		(81.156)
Diciembre 31, 2017			<u>(5.105)</u>	<u>(39.732)</u>	<u>(86.044)</u>	<u>(73.087)</u>		<u>(203.968)</u>
Compra de activos (2)			(216)	(1.737)	(40.070)	(10.682)		(52.705)
Ajustes		(3.155)	3.001	5.282	6.582	14.364		26.074
Gasto del año		<u>(5.605)</u>	<u>(880)</u>	<u>(12.211)</u>	<u>(42.065)</u>	<u>(20.313)</u>		<u>(81.074)</u>
Diciembre 31, 2018		<u>(8.760)</u>	<u>(3.200)</u>	<u>(48.397)</u>	<u>(161.597)</u>	<u>(89.718)</u>		<u>(311.673)</u>
<u>Valor en libros:</u>								
Enero 1, 2017	2.994.228		15.162	94.027	194.071	15.205	40.000	3.352.693
Diciembre 31, 2017	<u>1.896.079</u>		<u>13.309</u>	<u>77.849</u>	<u>149.885</u>	-	40.000	<u>2.177.122</u>
Diciembre 31, 2018	<u>3.877.332</u>	<u>312.123</u>	<u>8.806</u>	<u>86.399</u>	<u>112.932</u>	<u>10.386</u>	<u>17.815</u>	<u>4.425.793</u>

- (1) Revalúo.- incluye la actualización a valor de mercado de los terrenos adquiridos para sucursales, registrado contra Otro Resultado Integral en Patrimonio.
- (2) Compras de activos.- corresponde a la incorporación de ciertos equipos por la compra de negocio mediante la transferencia de activos y pasivos con una empresa relacionada. (Ver Nota 20)

8. INTANGIBLES

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Software	37.704	
Patentes y marcas	386	
Amortización	<u>(8.100)</u>	
	<u>29.990</u>	

9. ACTIVO POR DERECHO DE USO

<u>Sucursales</u>	Meses de arriendo <u>pendientes</u>	Arriendo <u>mensual</u>	Valor <u>actual</u>	(*)
Av. Daule	35	4.348	81.150	
Paraíso de la flor	15	3.000	33.355	
Mall del Fortin	100	2.000	49.010	
Martha de Roldos	91	2.200	53.450	
Entrada de la 8	91	2.200	53.450	
Egner Parrales	91	1.800	43.733	
Duran			<u>314.148</u>	

(*) Tasa de descuento del 8%

10. PRESTAMOS

<u>Instituciones financieras</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Guayaquil S.A.	-	-	447.853	-
Bolivariano. S.A.	-	-	576.231	-
General Rumiñahui S.A.	(1) 599.994	-	-	205.908
Amazonas S.A.	(2) 1.075.612	-	-	-
Procredit S.A.	(3) 284.846	86.035	-	802.938
Diners Club S.A.	(4) 24.986	37.479	-	-
Tarjetas de créditos	(5) 112.478	-	39.698	-
	<u>2.097.916</u>	<u>123.514</u>	<u>1.063.783</u>	<u>1.388.510</u>

- (1) Líneas de crédito: por US\$700.000 recibido en abril del 2018 con vencimiento a 12 meses, pagos trimestrales que generan una tasa de interés del 8%; y, US\$250.000 recibido en junio del 2018 con vencimiento a 12 meses, con pagos trimestrales que genera una tasa de interés del 8,8%.
- (2) Líneas de crédito: por US\$360.000 recibido en septiembre del 2018 con vencimiento a 12 meses, pagos trimestrales que general una tasa de interés del 8%; y, por US\$800.000 recibido en octubre del 2018 con vencimiento a 12 meses, pagos trimestrales que generan una tasa de interés del 8%.
- (3) Líneas de crédito: por US\$235.000 recibido en noviembre del 2016 con vencimiento en diciembre del 2019, pagos mensuales que generan una tasa de interés del 12,6%; y, por US\$425.447 recibido en abril del 2016 y vence en mayo del 2020, pagos mensuales que generan una tasa de interés del 9,11%.
- (4) Préstamo recibido por US\$63.250 recibido en julio del 2018 y vence en junio del 2021, pagos mensuales que generan una tasa de interés del 18,51%.

11. CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Proveedores	(1) 4.609.781	941.360
Otras	(2) -	855.186
	<u>4.609.781</u>	<u>1.796.546</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente a los siguientes proveedores que constituyen aproximadamente el 50% del saldo: NOVACERO S.A. US\$1.282.140; ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR US\$739.118; IPAC S.A. US\$354.560; UNACEM ECUADOR S.A. US\$337.366; VITALCONST S.A. US\$313.966; INTACA ECUADOR S.A. US\$201.287; FERREMUNDO S.A.154.780; GRAIMAN CIA. LTDA. US\$142.224.

(2) Constituye cheques post-fechados

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Sueldos	Obligación con IESS	Beneficios sociales e indemnizaciones	Participación de utilidades	Total
Enero 1 de 2017	-	25.168	161.545	54.943	241.656
Gasto del año	1.083.762	194.689	384.003	21.878	1.684.332
Pago	(1.059.779)	(202.937)	(509.431)	(54.943)	(1.827.090)
Diciembre 31 de 2017	23.983	16.920	36.117	21.878	98.898
Gasto del año	777.353	137.196	135.690	21.401	1.071.640
Compras de pasivos	-	-	10.889	-	10.889
Pago	(760.283)	(132.466)	(123.571)	(21.878)	(1.038.198)
Diciembre 31 del 2018	41.053	21.650	59.125	21.401	143.229

Obligaciones con IESS.- incluye el aporte patronal, individual y fondo de reserva

Beneficios sociales e indemnizaciones.- incluye el bono navideño (décimo tercera remuneración), bono escolar (decima cuarta remuneración), vacaciones, indemnizaciones por despido intempestivo y desahucio.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% de la utilidad contable

13. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuestos corrientes-

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Retenciones de clientes	192.793	150.227

Pasivos por impuestos corrientes-

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Retenciones de impuesto a la renta	45.049	14.081
Impuesto al valor agregado	279.278	63.303
	<u>324.327</u>	<u>77.385</u>

Conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable-

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	121.272	123.978
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	36.787	74.941
Diferencias temporarias	<u>22.312</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	180.371	198.919
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	45.093	43.762
Impuesto a la renta diferido	<u>(5.578)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>39.515</u>	<u>43.762</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% (año 2018) y 22% (año 2017) sobre las utilidades sujetas a distribución; y, del 15% (año 2018) y 12% (año 2017) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Movimiento del crédito tributario-

El movimiento del crédito tributario por retenciones de clientes, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado por pagar	45.093	43.762
Crédito tributario:		
Retenciones de clientes del año actual	(87.658)	(126.395)
Retenciones de clientes de años anteriores	<u>(150.228)</u>	<u>(67.595)</u>
Saldo a favor	<u>(192.793)</u>	<u>(150.228)</u>

Impuesto a la renta diferido-

La generación del impuesto a la renta diferido es como sigue:

Diferencia temporaria	Valor	% IR	Saldo
Provisión jubilación patronal y desahucio	22.312	25%	<u>5.578</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos	93.804	394.661
Empleados	<u>14.553</u>	<u>-</u>
	<u>108.357</u>	<u>394.661</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Total</u>
Enero 1 de 2017	6.380	30.042	36.422
Costo laboral	14.764	5.877	20.641
Diciembre 31 de 2017	21.144	35.919	57.063
Compra de pasivos	5.089	7.857	12.946
Costo laboral	7.297	15.016	22.313
Ganancia actuarial	(10.836)	(8.722)	(19.558)
Liquidaciones anticipadas	(5.089)	(15.383)	(20.472)
Diciembre 31 de 2018	17.605	34.687	52.292

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Partes relacionadas (Ver nota 18)	888.273	4.287.840
Pasivo por arrendamientos	314.147	-
	<u>1.202.420</u>	<u>4.287.840</u>

17. PATRIMONIO

Capital social.— Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está representado por 2.256.154 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00, distribuida de la siguiente manera:

Accionistas	Valor	Porcentaje
Jimenez Jimenez Dolores Otilia	564.038	25%
Matute Ayllon Segundo Oswaldo	564.038	25%
Matute Jimenez Bruce Oswaldo	451.229	20%
Matute Jimenez Marlon Peter	338.425	15%
Matute Jimenez Joseph Romario	112.808	5%
Matute Jimenez Odalis Otilia	112.808	5%
Matute Uzcudum Aida Marisol	112.808	5%
	<u>2.256.154</u>	<u>100%</u>

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

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas, es como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
MEGAINDUS S.A.	Compra y venta de activos	627.544	-
MEGAINDUS S.A.	Compra de mercadería	-	3.479.320

SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A.	Garantías recibidas	201.000	-
Vinculados	Préstamos recibidos	-	400.000
Accionistas	Préstamos recibidos	59729	408.520
		<u>888.273</u>	<u>4.287.840</u>

19. COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS

Un detalle de esta cuenta, son como sigue

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Inventario inicial	6.136.075	3.280.660
Compras	16.016.872	24.046.740
Ajustes	(30.943)	-
Inventario final	<u>(5.128.617)</u>	<u>(6.136.075)</u>
	<u>16.993.387</u>	<u>21.191.325</u>

20. COMPROMISOS

Venta de cartera

La Compañía mantiene desde hace unos 4 años, un acuerdo con el Banco Solidario S.A., de transferir cartera recuperable menos el descuento del 6% como cargo financiero.

Así también, se crea un fondo de garantía constituida por el 16% de la cartera para asegurar la recuperación de cualquier retraso en la recuperación. La institución financiera, al momento de no cobrar la cartera recibida en los plazos establecidos, procede a debitar de este fondo los valores no recuperados.

Compra y venta de activos

Mediante autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de La Compañía y escritura pública notariada, se aprueba la compra del negocio mediante la transferencia de activos y pasivos de MEGAINDUS S.A., que al 31 de octubre de 2018, mantenía los siguientes saldos:

<u>Cuentas</u>	Octubre 31, 2018
Cuentas por cobrar	1.945.684
Equipo y mobiliario	80.628
Proveedores	(1.374.933)
Beneficios a empleados	(23.835)
Por pagar a MEGAINDUS S.A. (Ver Nota 18)	<u>627.544</u>

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 14 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de enero del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta.

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

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

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

