

## **MUDBRICK ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía MUDBRICK ECUADOR S.A., se constituyó mediante escritura pública del 11 de abril del año 2013. Su objeto social principal es la importación, exportación, producción, representación, comercialización, distribución y venta de materiales de construcción de todo tipo. Instalación de acabados de construcción en todo tipo de obras civiles, arquitectónicas. Importación, exportación, producción, representación, comercialización, distribución venta de acero en todas sus formas y estados. Construcción, remodelación, restauración de inmuebles de todo tipo. Compraventa, corretaje, arrendamiento, agenciamiento, explotación, administración, hipoteca, prenda de todo tipo de inmuebles. Compra, venta, Almacenamiento, fabricación, producción, transformación, etc., de productos y equipos elaborados y semielaborados para la industria de la construcción y minería. Se dedicará por cuenta propia y/o de terceros y/o asociada a terceros, a la edición, publicación y distribución de toda clase de textos, revistas y publicaciones. Representación de marcas comerciales nacionales y extranjeras, importación de sus productos, distribución. Para el ejercicio de las actividades antes referidas, la compañía podrá realizar todo tipo de acto y contrato que la ley y la Constitución vigente permita. La Compañía no podrá dedicarse a actividades de intermediación financiera.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

##### **a) Bases para la preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de MUDBRIC ECUADOR S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	enero 1, 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	enero 1, 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	enero 1, 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	enero 1, 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	enero 1, 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	enero 1, 2019

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **b) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

### **d) Activos y pasivos financieros**

#### **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros disponibles para la venta” y “anticipo a proveedores”. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de “proveedores”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial; cuyas características se explican seguidamente:

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Activos financieros disponibles para la venta.- representados por inversiones financieras que se registran al costo de adquisición neto. Los intereses sobre estas inversiones se reconocen como ingreso por el método del devengado

Anticipo a proveedores.- son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

Proveedores.- se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

#### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior -**

Los activos financieros, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

#### **e) Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

#### **f) Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **g) Terrenos, Edificios y Vehículos**

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. El valor de Edificios, vehículos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

El porcentaje de depreciación estimado de Terrenos, Edificios y Vehículos es el siguiente:

Terrenos	0%
Edificios	5%
Vehículos	20%

### **h) Impuesto a la renta corriente**

El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **i) Ingresos**

Los ingresos por venta de servicios se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes.

### **k) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **l) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que son aprobados por el Directorio.

## **NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

## **NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El área financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos; así como, políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

#### **NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)**

##### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

##### **Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

##### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

#### **NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019, comprende:

	<u>( US\$ )</u>
Bancos	<u>8,143</u>
Total	<u>8,143</u>

#### **NOTA 6.- INVERSIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2017 por US\$ 360.028, corresponde a cuatro letras de cambio emitidas por AGROGRULED S.A. a favor de Consultoras Southern Cross y endosadas a Mudbrick, al 7% de interés anual, con vencimiento en 360 días.

#### **NOTA 7.- ANTICIPO A PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2019 comprende US\$ 64.000, corresponde a un anticipo entregado a la empresa Paradero Turístico Paratmant para la compra de un terreno el mismo que se espera que en el año 2020 se encuentre cerrada la compra del mismo.

#### NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019, comprende:

	<u>( US\$ )</u>
Crédito tributario IVA	25,216
Retenciones en la fuente	<u>10,755</u>
Total	<u>35,970</u>

#### NOTA 9.- EDIFICIOS Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a:

	<u>( US\$ )</u>	<u>% de depreciación</u>
Terrenos	344,400	0%
Edificios	725,011	5%
Vehículos	22,321	20%
Depreciación acumulada Edificios	(5,438)	
Depreciación acumulada Vehículos	<u>(722)</u>	
<b>Total</b>	<u>1,085,573</u>	

#### NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a

	<u>( US\$ )</u>
Proveedores Otros	1
Cxp Compra Local 2 Edif. Andalucia	268,541
Cxp.Letra de Cambio	<u>301,093</u>
Total	<u>569,634</u>

## NOTA 11.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a

	<u>( US\$ )</u>
Impuesto a la renta	6,030
Retenciones de IVA	734
Retenciones en la fuente	<u>632</u>
Total	<u>7,395</u>

## NOTA 12.- PATRIMONIO

### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 800 de US\$ 1 cada una.

## NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 19 de febrero del 2020, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.