

**GRUPO MSA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITOR**  
**EXTERNO INDEPENDIENTE**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**GRUPO MSA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**  
**INDEPENDIENTES**

31 diciembre de 2019 y 2018

**CONTENIDO**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL NETO CON EL EFECTIVO PROVENIEN DE LAS OPERACIONES	6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL	7
SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	7
SECCIÓN 3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	14

**Abreviaturas**

---

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)



**AUDITCOAA CIA. LTDA.**

AUDITORES • CONSULTORES

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de **MSA S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo de "Fundamentos de la Opinión" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

### **Fundamentos de la Opinión**

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no efectuó el procedimiento de toma física de inventarios sobre sus existencias disponibles para la venta, y no pudimos validar las existencias con ningún procedimiento alterno.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de **MSA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra Auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedad.



**AUDITCOAA CIA. LTDA.**

AUDITORES ● CONSULTORES

### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que se lea el informe anual de los Administradores a la junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Compañía.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



**AUDITCOAA CIA. LTDA.**

AUDITORES • CONSULTORES

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, hemos aplicado nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que se identifique en el transcurso de la auditoría.



**AUDITCOOA CIA. LTDA.**

AUDITORES • CONSULTORES

### Otros Asuntos

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **MSA S.A.**, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado.

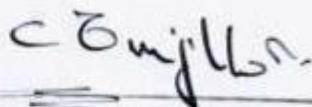
Quito, 13 de Junio del 2020

*Auditcooa Cia. Ltda.*  
Auditcooa Cia. Ltda.  
SC- RNAE 1128

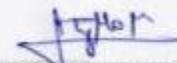
*Diego Fernando Cañas Ortiz*  
CPA Diego Fernando Cañas Ortiz  
Socio

GRUPO MSA S.A.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	7,508	7,865
Activos financieros	3.2	43,409	43,409
Obligaciones tributarias y Otros Activos	3.3	195,529	195,493
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>246,445</b>	<b>246,766</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>246,445</b>	<b>246,766</b>



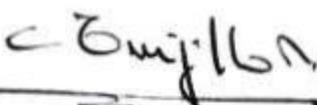
Trujillo Montalvo Carlos  
Apoderado

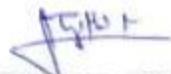


Trujillo Montalvo Julio  
Contador General

GRUPO MSA S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

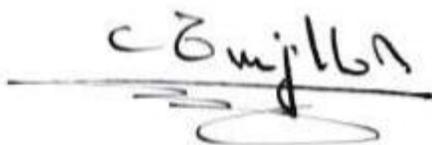
	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.4	91,517	91,511
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>91,517</b>	<b>91,511</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>91,517</b>	<b>91,511</b>
<b>PATRIMONIO</b>	3.6	154,928	155,255
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>246,445</b>	<b>246,766</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Trujillo Montalvo Carlos  
 Apoderado

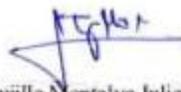
  
 \_\_\_\_\_  
 Trujillo Montalvo Julio  
 Contador General

**GRUPO MSA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los ejercicios anuales terminados el  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
<b>INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas de bienes y servicio			
<b>Total Ingreso de Operaciones Ordinarias</b>			
Costo de Ventas			
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			
Gastos de Administración		327	
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(327)</b>	
<b>RESULTADO ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES</b>			
Participación Trabajadores			(327)
Impuesto a la Renta			
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>			<b>(327)</b>



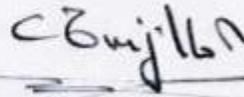
Trujillo Montalvo Carlos  
 Apoderado

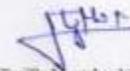


Trujillo Montalvo Julio  
 Contador General

GRUPO MSA S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Capital	Aporte Futuras Capitaliz	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Adopción NIIF por primera vez	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2,500			256,183		(183,347)	155,255
Resultado de años anteriores							
Resultados del ejercicio						(327)	(327)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2,500			256,183		(183,674)	154,928

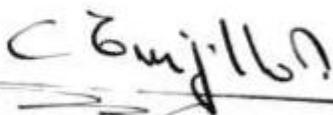
  
Trujillo Montalvo Carlos  
Apoderado

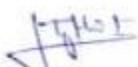
  
Trujillo Montalvo Julio  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros 4

**GRUPO MSA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**

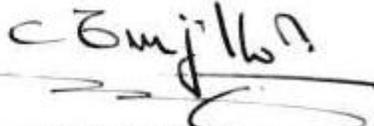
	2019	2018
	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		
Otros cobros por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		
Pagos a y por cuenta de los empleados	(327)	
Otros pagos por actividades de operación		
Intereses pagados		
Otros pagos por actividades de operación	(30)	
Impuestos a las ganancias e ISD pagados		
Otras salidas (entradas) de efectivo		
<b>Efectivo proveniente (usado) de las actividades de operación</b>	<b>(357)</b>	
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		
Otras entradas (Salidas) de Efectivo		
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos		
Otras entradas (Salidas) de Efectivo		
<b>Efectivo proveniente (usado) de actividades de financiamiento</b>		
<b>Incremento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(357)</b>	
Efectivo al inicio del año	7865	7,865
Efectivo al final del año	7,508	7,865

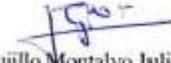
  
 Trujillo Montalvo Carlos  
 Apoderado

  
 Trujillo Montalvo Julio  
 Contador General

GRUPO MSA S.A.  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Utilidad neta del ejercicio antes de participación trab. e impuesto a la renta</b>	<b>(327)</b>	
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Gasto de depreciación y amortización		
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar e inventarios netos		
Gastos en provisiones		
Gasto por impuesto a la renta		
Gasto por participación de trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
Incremento cuentas por cobrar clientes		
Disminución en otras cuentas por cobrar		
Incremento en anticipos de proveedores		
Incremento en inventarios		
Incremento en otros activos	<b>(36)</b>	
Incremento en cuentas por pagar comerciales		
Incremento en otras cuentas por pagar		
Incremento en beneficios empleados		
Disminución en anticipos de clientes		
Incremento en otros pasivos	<b>6</b>	
Disminución en otras cuentas por pagar		
<b>Efectivo neto Proveniente (usado) por actividades de operación</b>	<b>(357)</b>	

  
 Trujillo Montalvo Carlos  
 Apoderado

  
 Trujillo Montalvo Julio  
 Contador General

## **SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL**

---

### **1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La empresa GRUPO MSA S.A., fue constituida el 26 de noviembre del 2013 en Quito - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de septiembre de 2013. Su plazo social concluye en noviembre del 2103.

#### **Objetivo Social:**

*Compra, Consignación, distribución, arrendamiento, transformación, reparación de productos informáticos como software y hardware.*

#### **Capital Social:**

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 2500 dólares de los Estados Unidos de América.

## **SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

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

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de GRUPO MSA S.A. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La Compañía de acuerdo a la sección 3 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al período anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

### **2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejerce su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

### **2.4 Empresa en Marcha**

**GRUPO MSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

**2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes**

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de GRUPO MSA S.A.

**2.6 Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y 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.

**2.7 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

**2.8 Efectivos y Equivalentes**

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

**2.9 Activos Financieros**

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

**2.9.1 Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

### **2.9.2 Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

• **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

### **2.9.3 Instrumentos de capital / patrimonio**

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

#### **2.9.4 Clasificación de la Empresa**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el "Efectivo y bancos", y "cuentas por cobrar comerciales", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

#### **2.9.5 Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.9.6 Deterioro de activos financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más;
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

#### **2.10 Pasivos financieros**

##### **2.10.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: "cuentas comerciales por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

### **2.11 Servicios y otros pagos anticipados.**

Corresponden principalmente a anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **2.12 Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

### **2.13 Maquinarias y equipos**

Se denomina Maquinarias y Equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Maquinarias y Equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las Maquinarias y Equipos representan el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de Maquinarias y Equipos se calcula por el método de línea recta.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de maquinarias y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de Maquinarias y Equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos 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 gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

**GRUPO MSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El método de valoración posterior de maquinarias y equipos es por el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos de reparaciones, reubicación de activos muebles y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen y no se reconocerán incrementos en el valor del activo por estos costos a menos que esto prolongue significativamente el valor del activo o su vida útil.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de muebles, equipos y vehículos se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia de que la Empresa tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la ubicación actual de sus Propiedades, mobiliario y equipos.

**2.14 Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto

**2.15 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral. La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la

**2.16 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

## **2.17 Beneficios de Empleados**

### **Beneficios de corto plazo**

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

## **2.18 Provisiones y Contingencias**

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

## **2.19 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

## **2.20 Gastos de Administración y Ventas**

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

## **POLITICA DE GESTION DE RIESGOS**

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

### **Riesgo Financiero**

Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

**GRUPO MSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

**Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que son mínimas las operaciones que se realizan con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

**Riesgo de mercado.**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

La sensibilidad sobre el patrimonio se calcula considerando el efecto de cualquier cobertura de los flujos de efectivo asociados, por los efectos que los cambios en las suposiciones pudieran tener sobre el subyacente.

**Riesgo crediticio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que los bienes y servicios entregados por Empresa son realizados con anticipos en efectivo. Para los anticipos a proveedores, se reciben garantías.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir

**3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos corresponde a lo siguiente:

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Efectivos en caja bancos:</b>		
Banco Internacional	7,508	7,865
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>	<b>7,508</b>	<b>7,865</b>

**3.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
Documentos y cuentas por cobra clientes	43,409	43,409
<b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>	<b>43,409</b>	<b>43,409</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras</b>	<b>43,409</b>	<b>43,409</b>

**GRUPO MISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.3 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y OTROS**

A continuación se presenta el detalle de obligaciones tributarias:

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Impuestos</b>		
IVA en Compras	146,696	146,660
Retención Salida de Capitales	24,985	24,985
Anticipo de Impuesto a la renta	23,775	23,775
<b>Total obligaciones tributarias</b>	<b>195,457</b>	<b>195,421</b>
<b>Otros</b>		
Otros Activos	72	72
<b>Total otros</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
<b>Total obligaciones tributarias y otros</b>	<b>195,529</b>	<b>195,493</b>

**3.4 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Con la Administración tributaria</b>		
Obligaciones con el SRI	6	
<b>Con la Administración tributaria</b>	<b>6</b>	
<b>Con el IESS</b>		
Aporte Patronal	216	216
<b>Con el IESS, netos</b>	<b>216</b>	<b>216</b>
<b>Con Empleados</b>		
Participación Trabajadores	91,295	91,295
<b>Con Empleados, Netos</b>	<b>91,295</b>	<b>91,295</b>
<b>Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes</b>	<b>91,517</b>	<b>91,511</b>

**3.5 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**Impuesto a la renta corriente**

**Conciliación Tributaria Contable de Impuesto a la Renta Corriente.**- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
<b>PERDIDA CONTABLE</b>	<b>(327)</b>	
15% Participación Trabajadores (a)		
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(327)</b>	
<b>(+) Gastos No Deducibles</b>		
<b>(+/-) Otras Partidas conciliatorias</b>		
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>(327)</b>	
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA</b>		
<b>Anticipo Mínimo</b>		
<b>Gasto por Impuesto a las Ganancias</b>		

**GRUPO MSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.6 PATRIMONIO**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

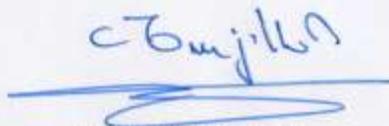
**Capital Social**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$	US\$
<b>Capital Social al 1 de enero</b>	<b>2,500</b>	<b>2,500</b>
Aumento de capital		
<b>Capital Social al 31 de diciembre</b>	<b>2,500</b>	<b>2,500</b>

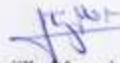
El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende a 2500 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**3.7 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Trujillo Montalvo Carlos  
Apoderado



Trujillo Montalvo Julio  
Contador General