

**MAMUT - EQUIP CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**MAMUT - EQUIP CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MAMUT - EQUIP CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018, Y CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	1,886	80
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	52,756	17,600
Inventarios	8	20,487	2,055
Otros Activos Corrientes	9	500	10,069
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>75,629</b>	<b>29,803</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y Equipo		0	0
Otros Activos No Corrientes		2,781	0
Cuentas por Cobrar por Impuestos Diferidos	16	0	0
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>2,781</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>78,410</b>	<b>29,803</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ELIZABETH DIAZ  
Gerente General



ELIZABETH DIAZ  
Contadora

MAMUT - EQUIP CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, Y CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	10	18.484	8,340
Anticipo Clientes	11	1.881	0
Valores Acumulados por pagar	12	23.340	5,032
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>43.705</b>	<b>13,372</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar accionistas		0	0
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>43.705</b>	<b>13,372</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>34.705</b>	<b>16.431</b>
<b>TOTAL</b>		<b>78.410</b>	<b>29.803</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 ELIZABETH DIAZ  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 ELIZABETH DIAZ  
 Contadora

MAMUT - EQUIP CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018, Y CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Ventas	14	262.159	468,932
Costo de Ventas	15	162.837	381,521
<b>Margen</b>		<b>99.321</b>	<b>87,411</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
De Venta	15	-17.299	-26,231
De administración	15	-43.947	-1,372
Financieros, neto		-446	0
Otros ingresos / (gastos)		-17.756	-38,936
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>79.447</b>	<b>-66,539</b>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		<b>16.893</b>	<b>20,872</b>
Menos gasto por Impuesto a la Renta			
Corriente		-4.886	-5.823
Diferido	16	0	0
<b>Total Impuesto a la Renta</b>		<b>-4.886</b>	<b>-5.823</b>
<b>UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL</b>		<b>12.007</b>	<b>15.048</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
ELIZABETH DIAZ  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
ELIZABETH DIAZ  
Contadora

MAMUT - EQUIP CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018, Y CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal y Facultativa</u>	<u>Efectos Provenientes de la adopción por primera vez NIIF</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	500	0	0		882	1,382
Pérdida/Utilidad neta del año	0	0	0		15,048	15,048
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15,931</b>	<b>163431</b>
Pérdida/Utilidad neta del año	0	0	0		12,007	12,007
Aporte futura capitalización				6,268		6,268
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,268</b>	<b>27,938</b>	<b>34,705</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ELIZABETH DIAZ  
Contadora



ELIZABETH DIAZ  
Gerente General

MAMUT EQUIP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018, Y CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación</b>	<b>1.806</b>	<b>24</b>
Cobros procedentes de las Ventas	246.525	553,080
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-164.859	-417,213
Pagos a y por cuentas de los empleados	-37.715	-4,817
Otras entradas (salidas) de efectivo	-42.145	-131,025
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	0	0
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Financiamiento por préstamos a largo plazo	0	0
Pagos de Préstamos	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
<b>Incremento ( Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>1.806</b>	<b>24</b>
<b>Efectiv. y Equival. de Efectivo al principio del período</b>	<b>80</b>	<b>56</b>
<b>Efectivo y Equival. de Efectivo al final del período</b>	<b>1.886</b>	<b>80</b>

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



ELIZABETH DIAZ  
Gerente General



ELIZABETH DIAZ  
Contadora

MAMUT EQUIP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018, Y CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación	2018	2017
Ganancia (Pérdida) después del Impuesto a la Renta	19,874	24,555
Ajuste por Partidas distintas al efectivo	-761	-9,329
Ajuste por gasto en provisión	838.96	
Ajuste por gastos por impuesto a la renta	-4,886	-5,646
Ajuste por Gasto por Participación trabajadores	-2,981	-3,683
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	6,268	
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	<b>-17,307</b>	<b>-15,202</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-16,472	84,148
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-20,803	-2,823
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	5,419	30,581
(Incremento) disminución en Inventarios	-18,433	95,313
(Incremento) disminución en Otros Activos	2,650	13,318
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	10,144	-131,005
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0	-83,710
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3,682	1,884
Incremento (disminución) en anticipo clientes	1,881	-10,579
Incremento (disminución) en otros pasivos	14,626	-12,329
<b>Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>1,806</b>	<b>24</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



ELIZABETH DIAZ  
Gerente General



ELIZABETH DIAZ  
Contadora

#### NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

MAMUT - EQUIP CIA. LTDA., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 08 de enero del 2015.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1792552311001. El domicilio principal de la Compañía es en Quito, barrio Ñaquito Edificio Comandato Oficina 106

El objeto social es la compra y venta importación de camiones y hormigoneras, teniendo como actividad secundaria la compra y venta e importación de maquinaria para la construcción y minería.

#### Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de marzo del 2018 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

#### NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables:

##### 2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un 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.

##### 2.2 Transacciones en Moneda Nacional

###### Moneda funcional y 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.

##### 2.3 Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

## 2.4 Instrumentos Financieros Básicos

### 2.4.1 Efectivo y equivalente de efectivo

MAMUT - EQUIP CIA. LTDA., considera como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

### 2.4.2 Activos Financieros - Reconocimiento

MAMUT - EQUIP CIA. LTDA., reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

#### 2.4.2.1 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 es 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:

#### 2.4.2.2 Medición posterior

##### a) Partidas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, MAMUT - EQUIP CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales (a clientes):** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos, por la venta de productos en el curso normal de negocios. 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.

(ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

##### b) Pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, MAMUT - EQUIP CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(iii) **Cuentas por pagar a proveedores del exterior:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas, por la compra de productos para la venta en el año corriente y en años anteriores. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

(iv) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

(v) **Anticipos Clientes:** Son valores anticipados por pago de bienes adquiridos a MAMUT EQUIP CIA. LTDA. . Se reconoce a su valor nominal que se considera equivalente a su costo amortizado.

#### **2.4.2.3 Deterioro de activos financieros**

MAMUT EQUIP CIA. LTDA., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

#### **2.4.2.4 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 transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado, excepto las importaciones en tránsito, las cuales se reconocen al costo específico de las facturas de los proveedores, e incluyen todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición normal.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para generar la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

### **2.6 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio en el Otro Resultado Integral.

#### **2.6.1 Impuesto Corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 22%, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

## 2.7 Beneficios de Empleados

### 2.7.1 Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

## 2.8 Propiedades, planta y equipo

### 2.8.1 Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

- (i) El 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;
- (ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- (iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado periodo.

### 2.8.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

### 2.8.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de propiedades, planta y equipos poseen distintas vidas útiles, y tienen un valor significativo son registradas como partidas separadas. Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

### 2.8.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base tributaria, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>Método de Depreciación</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>Valor Residual % del Costo Adquisición</u>
MAQUINARIA Y EQUIPO	Lineal	10	10
VEHICULOS	Lineal	5	10
EQUIPO DE OFICINA	Lineal	10	10
MUEBLES Y ENSERES	Lineal	10	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Lineal	3	10

## 2.9 Deterioro de activos no financieros

### a) Inventarios:

Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio.

### b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2015, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

## 2.10 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

### Productos vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, o rebajas

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

### **2.11 Gastos**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

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

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- b) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la Sección 10 NIIF PYMES – Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

### **NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración del riesgo de la compañía.

El principal riesgo existente es la capacidad del gobierno de un ambiente político económico apropiado para el desarrollo del país. En este contexto consideramos las siguientes variables como determinantes:

- **Balanza Comercial:** Existe una política pública orientada a alcanzar equilibrios en las relaciones comerciales con otros países utilizando restricción de importaciones, generando una reducción de las actividades comerciales.
- **Moneda USD:** Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad de realizar política monetaria.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

- Precio del Petróleo: La dependencia económica del país al precio del petróleo se mantiene desde varios años atrás. Se ha vivido una bonanza petrolera hasta mediados de 2014 gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo la baja de más del 50% del precio genera incertidumbre.
- Tasas de Interés e Inflación: El país ha vivido un periodo de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas.

**NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>corriente</u>	<u>no corriente</u>	<u>corriente</u>	<u>no corriente</u>
<b>Activos Financieros medidos al Costo</b>	<b>1.886</b>		<b>80</b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.886		80	
<b>Activos Financieros medidos al Costo Amortizado</b>	<b>53.256</b>		<b>27.669</b>	
Cuentas por cobrar Comerciales	52.756		17.600	
Otras activos Corrientes	500		10.069	
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>55.142</b>	<b>0</b>	<b>27.749</b>	<b>0</b>
<b>Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado</b>	<b>20.365</b>	<b>0</b>	<b>8,340</b>	<b>0</b>
Cuentas por Pagar Comerciales	18.489		8,340	
Anticipos	1.881		0	
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>20.365</b>	<b>0</b>	<b>8,340</b>	<b>0</b>

**NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Caja Chica	40	0
Bancos Locales	1.847	80
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>1.886</b>	<b>80</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes Locales	34.072	17,600
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-839	0
<b>Cuentas por cobrar comerciales, neto</b>	<u>33.233</u>	<u>17,600</u>
Otras cuentas por cobrar	19.522	0
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<u>52.756</u>	<u>17,600</u>

**NOTA 8. INVENTARIOS**

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.5, e incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos Importados para la Venta	20.487	2,055
En tránsito	0	0
(-) Provisión Valor Neto de Realización	0	0
<b>Total</b>	<u>20.487</u>	<u>2,055</u>

**NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario IVA Compras		2,027
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		623
Anticipos Proveedores	60	0
Otros Anticipos	440	7,419
<b>Total</b>	<u>500</u>	<u>10,069</u>

**NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Exterior	15.325	2,450
Proveedores Locales	3.159	5,890
<b>Total proveedores</b>	<u>18.484</u>	<u>8,340</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**NOTA 11: ANTICIPO CLIENTES**

El siguiente es un resumen al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
CONSTRUCTORA PALOSA	1.881	0
<b>Total Anticipos</b>	<u>1.881</u>	<u>0</u>

**NOTA 12. VALORES ACUMULADOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de otras obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
IESS por pagar (1)	615	83
Otros beneficios a empleados(2)	636	188
Impuestos por pagar SRI - Retenciones	2.040	955
15% Participaciones Trabajadores (3)	2.981	3.683
Otras Cuentas por Pagar	16.301	0
5% ISD por Pagar	766	123
<b>Total Valores acumulados por pagar</b>	<u>23.340</u>	<u>5,032</u>

**Descripción de otras obligaciones acumuladas****1. IESS por pagar**

Incluye valores pendientes de pago por préstamos y aportes de los trabajadores al IESS.

**2. Otros Beneficios a empleados**

Corresponden a una provisión de gastos de beneficios sociales del personal, tales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y provisiones de vacaciones.

**3. Participación de Utilidades**

Valores que se cancelará en el cuarto mes del ejercicio económico siguiente.

**NOTA 13. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado es 500 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las participaciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

**NOTA 14: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por Ventas Tarifa 12%	260.795	446.776
Ingresos por Ventas Tarifa 0%	0	9.090
Otros Ingresos	1.364	13.066
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<u><u>262.159</u></u>	<u><u>468.932</u></u>

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de productos, sin impuestos asociados a la venta y los descuentos efectuados a clientes.

**NOTA 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre del 2017 son los siguientes:

<u>2018</u>	<u>Costo de</u> <u>Ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>Ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>Administrativos</u>	<u>Total</u>
Compra de Producto Terminado	162.837			162.837
Gastos del Personal		4.746	26.950	31.696
Beneficios sociales		1.754	7.635	9.388
Participación Trabajadores		2.031	951	2.981
Alimentación Personal		0	663	663
Arriendo Operativo		0	5.236	5.236
Honorarios		26	192	218
Movilización/Transporte		6.589	1.072	7.661
Depreciaciones		0	0	0
Mantenimiento y Reparaciones		0	620	620
Servicios contratados Ventas		1.200	0	1.200
Otros		2.984	1.580	4.564
<b>Total</b>	<u><u>162.837</u></u>	<u><u>19.329</u></u>	<u><u>44.897</u></u>	<u><u>227.064</u></u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Ventas</u>	<u>Gastos de Administrativos</u>	<u>Total</u>
Compra de Producto Terminado	381,521			381,521
Gastos del Personal		5,379	0	5,379
Beneficios sociales		1,788	0	1,788
Participación Trabajadores		3,683	0	3,683
Alimentación Personal		0	0	0
Arriendo Operativo		0	0	0
Honorarios		0	0	0
Movilización/Transporte		0	0	0
Depreciaciones		0	0	0
Mantenimiento y Reparaciones		0	0	0
Servicios contratados Ventas		122	0	122
Otros		15,259	1,372	16,631
<b>Total</b>	<b>381,521</b>	<b>26,231</b>	<b>1,372</b>	<b>409,124</b>

**NOTA 16: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**a) Conciliación tributaria**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta</b>	<b>16.893</b>	<b>20,872</b>
(+) Gastos no deducibles	5.316	5.597
Base imponible para impuesto a la renta	<u>22.209</u>	<u>26.469</u>
Impuesto a la renta (tarifa vigente 22%)	4.886	5.823
Anticipo calculado de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>2,805</u>

De acuerdo con las normas tributarias vigentes el Impuesto a la Renta corresponde al mayor valor en el Impuesto a la Renta – según tarifa vigente – frente al Anticipo calculado de Impuesto a la renta.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

b) El movimiento del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial al 1 de enero	623	1.978
Retenciones efectuadas año actual	2.666	4.468
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-4.886	-5.824
<b>Saldo al final del año por pagar (-); a favor (+)</b>	<u><b>-1.597</b></u>	<u><b>623</b></u>

**NOTA 17: EVENTOS SUBSECUENTES**

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.



---

ELIZABETH DIAZ  
Gerente General



---

ELIZABETH DIAZ  
Contadora