

**FMA FRANCISCO MOSQUERA AULESTIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2018**

FMA FRANCISCO MOSQUERA AULESTIA CIA. LTDA.
 ESTADO SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en dólares)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31,		Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017			2018	2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	200,603	10,127	Obligaciones bancarias y financieras	7	434,209	223,415
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2	991,562	1,039,419	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	609,839	492,446
Activos por impuestos corrientes	3	159,728	112,590	Obligaciones acumuladas	9	85,970	106,987
Otros Activos Corrientes	4	97,968	97,968	Pasivos por impuestos corrientes	4	28,199	13,452
Total activos corrientes		1,449,860	1,260,104	Total pasivos corrientes		1,158,218	836,300
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	5	480,189	244,903	Obligaciones bancarias y financieras	7	106,515	-
Activos por impuestos diferidos	6	20,134	4,748	Obligación por beneficios definidos	10	455,004	410,412
Otros Activos No Corrientes	4	32,147	16,147	Otros pasivos	8	40,000	40,000
Total activos no corrientes		532,470	265,797	Total pasivos no corrientes		601,519	450,412
				PATRIMONIO (según estado adjunto)			
				222,593 239,189			
TOTAL ACTIVOS		1,982,330	1,525,901	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,982,330	1,525,901


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR

Estado de Resultados Integral Comparativo

FMA FRANCISCO MOSQUERA AULESTIA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Ordinarios	4,050,790	3,731,971
Costo de Venta	<u>(725,957)</u>	<u>(692,594)</u>
Utilidad bruta	3,324,833	3,039,377
GASTOS		
De administración y ventas	(3,218,895)	(2,749,256)
Financieros	<u>(69,216)</u>	<u>(32,738)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	36,722	257,383
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>5,873</u>	<u>5,157</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	42,596	262,540
Menos gasto por impuesto a la renta y participación laboral:		
Participación Laboral	(6,389)	(39,381)
Impuesto a la Renta	<u>(26,880)</u>	<u>(60,088)</u>
Total	<u>(33,270)</u>	<u>(99,469)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	9,326	163,071
EFFECTOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	15,386	4,748
Resultados del Patrimonio	<u>24,712</u>	<u>167,819</u>
AJUSTES RESERVA LEGAL	-	-
TOTAL RESULTADO DEL AÑO	<u>24,712</u>	<u>167,819</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	42,493	(108)
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>42,493</u>	<u>(108)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>67,205</u>	<u>167,711</u>


REPRESENTANTE LEGAL

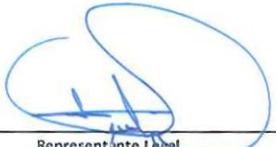

CONTADOR

FMA FRANCISCO MOSQUERA AULESTIA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	186,910	109,307
Clases de cobros por actividades de operación	4,055,310	3,563,726
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,055,310	3,563,726
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(3,810,561)	(3,325,310)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,815,383)	(1,588,067)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,953,764)	(1,675,489)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(17,925)	(10,136)
Otros pagos por actividades de operación	(23,489)	(51,618)
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(27,113)	(1,007)
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	(66,261)	(87,832)
Otras entradas (salidas) de efectivo	35,535	(40,271)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(272,436)	(181,109)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	-	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	-	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(302,540)	(118,758)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
Compras de activos intangibles	-	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	-
Compras de otros activos a largo plazo	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-	(62,351)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	30,104	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	276,001	53,470
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	317,310	113,764
Pagos de préstamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(41,309)	(60,294)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	190,476	(18,333)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	10,127	28,460
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	200,603	10,127

FMA FRANCISCO MOSQUERA AULESTIA CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
 (Expresado en dólares)

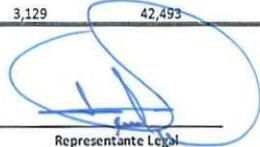
	Diciembre 31,	
	2018	2017
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	42,596	262,540
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	49,370	(34,021)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	67,254	60,700
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Ajuste por participaciones no controladoras	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(26,880)	(60,088)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6,389)	(39,381)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	15,386	4,748
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	94,945	(119,212)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	13,801	(154,890)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	41,964	8,993
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2,249)	(31,404)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	60,145	96,628
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(18,716)	(38,539)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	186,910	109,307


 Representante Legal


 Contador

FMA FRANCISCO MOSQUERA AULESTIA CIA. LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares)

	Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	ORI Actuarial	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFS	Utilidades acumuladas	Resultado del Período	Total
Saldos al 1 de Enero del 2018	400	-	3,129	(108)	-	67,949	167,819	239,189
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias de Resultados Patrimoniales	-	-	-	-	-	167,819	(167,819)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	(83,910)	-	(83,910)
Otro Resultado Integral del Año	-	-	-	42,601	-	-	-	42,601
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	24,712	24,712
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	-	3,129	42,493	-	151,859	24,712	222,593


 Representante Legal


 Contador

(Nota 1) - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la Ley, ganan intereses en tasas variables:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Caja General	5,261.00	5,006
Banco Pichincha	3,479	3,053
Banco del Pacífico	82,527	1,543
Produbanco	109,336	525
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	200,603	10,127

(Nota 2) – Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro corresponde al detalle de cuentas pendientes de cobro tal como se detalla a continuación:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes No relacionados	960,301	974,571
Compañías Relacionadas	-	-
Provisión cuentas dudosas	(9,276)	(9,746)
	<u>951,024</u>	<u>964,825</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos Proveedores	32,248	62,351
Funcionarios y empleados	8,290	12,242
Intereses Prepagados	-	-
	<u>40,538</u>	<u>74,593</u>
Total	991,562	1,039,419
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar Largo Plazo	-	-
Garantías en arriendo	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	-	-

(Nota 2) – Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Clientes No Relacionados		
Por vencer :	529,060	564,159
Vencido en días:		
Hasta 30	228,130	189,889
De 31 a 365	152,709	161,517
Más de 365	<u>50,402</u>	<u>59,006</u>
Total	<u>960,301</u>	<u>974,571</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas

Saldos al comienzo del año	9,746	1,197
Provisión del año	(469)	8,548
Castigos	-	-
Importes recuperados durante el año	-	-
Total	<u>9,276</u>	<u>9,746</u>

(Nota 3) - Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes es como sigue:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Activos por impuesto corriente:		
Retención en la fuente	159,728	106,520
Impuesto al valor agregado	-	6,070
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas	-	-
Total	<u>159,728</u>	<u>112,590</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	22,047	4,149
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	6,152	9,303
Total	<u>28,199</u>	<u>13,452</u>

(Nota 4) – Otros Activos Corrientes y No Corrientes

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes obligaciones:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Otros Activos Corrientes:		
Crédito Tributario de Renta Años Anteriores	<u>97,968</u>	<u>97,968</u>
Total Otros Activos Corrientes	<u>97,968</u>	<u>97,968</u>
Corresponde a Crédito Tributario que han superado el período de recuperación y deben ser ajustados a resultados.		
Otros Activos No Corrientes:		
Garantías Entregads	<u>32,147</u>	<u>16,147</u>
Total Otros Activos Corrientes	<u>32,147</u>	<u>16,147</u>

(Nota 5) - Propiedades, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes obligaciones:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Edificios	384,028	118,000
Muebles y Enseres	111,750	107,435
Equipos de computación	256,127	230,429
Maquinaria y equipo	88,374	81,876
Vehículos	29,453	29,452.90
	<u>869,731</u>	<u>567,192</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(389,543)	(322,289)
	<u>480,189</u>	<u>244,903</u>
Total	<u>480,189</u>	<u>244,903</u>
Terrenos		
Construcciones y equipos en curso	-	-
	<u>480,189</u>	<u>244,903</u>
Total	<u>480,189</u>	<u>244,903</u>

(Nota 5) - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	244,903	186,845
Adiciones (Bajas) netas	302,540	118,758
Depreciación del año	<u>(67,254)</u>	<u>(60,700)</u>
Total	<u>480,189</u>	<u>244,903</u>

(Nota 6) – Impuesto Diferidos

Un detalle de los impuestos diferidos es como sigue:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Impuestos Diferidos Actuariales	<u>20,134</u>	<u>1,017</u>
Total	<u>20,134</u>	<u>1,017</u>

(Nota 7) – Obligaciones Financieras

Un resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017	Tasas de interés Efectiva	Fecha de vencimiento
Préstamos Porción Corriente:				
Préstamos Produbanco	70,020	-	10.21%	26/5/2020
Préstamo Dos Mil CORP A CP	67,160	-	10.00%	15/11/2020
Sogregiro Contable Banco el Pacifico	24,526	10,577	<u>N/A</u>	N/A
Sogregiro Contable Produbanco	<u>272,503</u>	<u>212,837</u>	<u>N/A</u>	N/A
Total	<u>434,209</u>	<u>223,415</u>		
Préstamos Porción No Corriente:				
Préstamos Produbanco	29,980	-	10.21%	26/5/2020
Préstamo Dos Mil CORP A CP	<u>76,535</u>	-	10.00%	15/11/2020
Total	<u>106,515</u>	<u>-</u>		

(Nota 8) – Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores del exterior	-	-
Proveedores locales	<u>88,303</u>	<u>46,340</u>
Subtotal	88,303	46,340
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar Relacionadas		
Con el IESS	37,284	33,706
Anticipo de clientes	484,251	410,151
Intereses por Pagar	-	-
Otras Por Pagar Relacionadas	<u>-</u>	<u>2,249</u>
Subtotal	<u>521,536</u>	<u>446,107</u>
Total	<u>609,839</u>	<u>492,446</u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar Socios / Mutuo	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
Total	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>

(Nota 9) - Obligaciones Acumuladas

Un resumen de las Obligaciones Acumuladas es como sigue:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Participación a trabajadores	6,389	39,381
Beneficios sociales	79,581	67,606
	<hr/>	<hr/>
Total	85,970	106,987

Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	39,347	7,055
Provisión del año	6,389	39,381
Pagos	<u>(39,347)</u>	<u>(7,088)</u>
Total	6,389	39,347

(Nota 10) - Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de las Obligaciones por Beneficios Definidos es como sigue:

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Jubilación Patronal	336,473	290,915
Bonificación por Desahucio	<u>118,531</u>	<u>119,497</u>
Total	455,004	410,412

(Nota 11) – Conciliación Contable Tributaria

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y Participación Laboral	42,596	262,540
15% Participación Laboral	(6,389)	(39,381)
Gastos no deducibles	71,315	49,969
Ingresos Exentos	-	
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	
Utilidad gravable	<u>107,521</u>	<u>273,128</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>26,880</u>	<u>60,088</u>
Crédito Tributario Retenciones Fuente	<u>(186,609)</u>	<u>(166,608)</u>
Saldo a Pagar (a favor)	<u>(159,728)</u>	<u>(106,520)</u>

“(1) 25% Para el año 2018 y 22% para el año 2017



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR