

# **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S. A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de

MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S. A.

Guayaquil, 13 de marzo del 2020

### **Opinión**

He auditado los estados financieros de MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S. A. que comprenden 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 esta fecha, así como notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S. A. Al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

### **Fundamentos de la opinión:**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"

Considero que la evidencia de la auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

### **Independencia**

Soy independiente de MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S. A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

La Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la compañía.

## Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor, cuyo dictamen de auditoría expresó una opinión sin salvedades.

## Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunico a los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporciono a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



**Carlos W. Flores Cedeño.**  
SC-RNAE-2 N° 513.

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

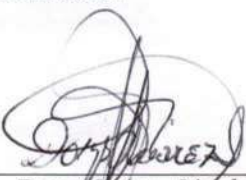
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVOS</b>                      | <b>Nota</b> | <b>2019</b>             | <b>2018</b>             |
|-------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Activos corrientes                  |             |                         |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6           | 27,075                  | 9,678                   |
| Cuentas por cobrar comerciales      | 7           | 867,107                 | 496,490                 |
| Impuestos por recuperar             | 13          | 144,339                 | 93,804                  |
| Inventarios                         | 8           | 246,271                 | 278,921                 |
| Total activos corrientes            |             | <u>1,284,793</u>        | <u>878,893</u>          |
| Activos no corrientes               |             |                         |                         |
| Propiedad, planta y equipo          | 9           | 421,989                 | 450,872                 |
| Total activos no corrientes         |             | <u>421,989</u>          | <u>450,872</u>          |
| Total activos                       |             | <u><u>1,706,781</u></u> | <u><u>1,329,765</u></u> |

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

  
Sandra Crespo  
Representante Legal

  
Dorys Suárez Sánchez  
Contadora

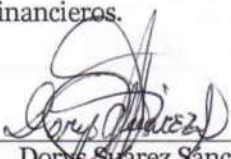
**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                     | <b>Nota</b> | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|-------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>PASIVOS</b>                                  |             |                  |                  |
| Pasivos corrientes                              |             |                  |                  |
| Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas | 10          | 656,799          | 336,789          |
| Impuesto a la renta por pagar                   | 12          | 23,123           | 23,098           |
| Beneficios a empleados                          |             | <u>26,641</u>    | <u>21,093</u>    |
| Total pasivos corrientes                        |             | 706,564          | 380,979          |
| Pasivos No Corrientes                           |             |                  |                  |
| Obligaciones con Instituciones Financieras      | 11          | 230,882          | 248,820          |
| Total Pasivos No Corrientes                     |             | <u>230,882</u>   | <u>248,820</u>   |
| Total pasivos                                   |             | <u>937,446</u>   | <u>629,799</u>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                               |             |                  |                  |
| Capital                                         | 14          | 20,000           | 20,000           |
| Aporte para futuras capitalizaciones            |             | 540,000          | 540,000          |
| Resultados acumulados                           | 15          | 209,336          | 139,967          |
| Total patrimonio                                |             | <u>769,336</u>   | <u>699,967</u>   |
| Total pasivos y patrimonio                      |             | <u>1,706,781</u> | <u>1,329,765</u> |

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

  
Sandra Crespo  
Representante Legal

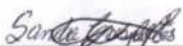
  
Dorys Suarez Sanchez  
Contadora

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                        | <u>Nota</u> | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|----------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos por ventas                    |             | 2,145,304          | 2,563,203          |
| Ingresos por Rendimientos Financieros  |             | 160                | -                  |
| Ingresos por Dividendos                |             | 614                | -                  |
| Otros Ingresos                         |             | 1,278              | -                  |
| Costo de productos vendidos            | 16          | <u>(1,470,637)</u> | <u>(2,131,074)</u> |
| Utilidad bruta                         |             | 676,719            | 432,130            |
| Gastos de venta                        | 16          | (311,358)          | (201,536)          |
| Gastos administrativos                 | 16          | <u>(232,676)</u>   | <u>(108,792)</u>   |
| Otros (egresos) ingresos, netos        |             | -                  | -                  |
| Utilidad operacional                   |             | 132,685            | 121,802            |
| Gastos financieros                     | 17          | <u>(23,871)</u>    | <u>(13,106)</u>    |
| Utilidad antes del impuesto a la renta |             | 108,814            | 108,696            |
| 15% Participacion de trabajadores      |             | (16,322)           | (16,304)           |
| Impuesto a la renta                    | 11          | <u>(23,123)</u>    | <u>(23,098)</u>    |
| Utilidad neta del año                  |             | <u>69,369</u>      | <u>69,294</u>      |

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

  
Sandra Crespo  
Representante Legal

  
Dorys Suárez Sánchez  
Contadora

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                              | Resultados acumulados                         |                          |                        |                                |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------------|
|                                                                              | Aporte para<br>futurs<br>capitalizacio<br>nes | UTILIDADES<br>ACUMULADAS | PERDIDAS<br>ACUMULADAS | UTILIDADES<br>DEL<br>EJERCICIO |
| Capital                                                                      | 20.000                                        | 540.000                  | 70.673                 | -                              |
| Saldos al 1 de enero del 2018                                                | -                                             | -                        | -                      | 69.294                         |
| Resoluciones de la Junta General de Accionistas<br>del 26 de abril del 2016: | -                                             | -                        | -                      | -                              |
| A apropiación de reserva legal                                               | -                                             | -                        | -                      | -                              |
| Utilidad neta del año                                                        | -                                             | -                        | -                      | -                              |
| Otros ajustes menores                                                        | -                                             | -                        | -                      | -                              |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018                                           | 20.000                                        | 540.000                  | 70.673                 | 69.294                         |
| Aumento de capital<br>del 15 de abril del 2017:                              | -                                             | -                        | -                      | -                              |
| Provision en aumento de capital                                              | -                                             | -                        | -                      | -                              |
| A apropiación de reserva legal                                               | -                                             | -                        | -                      | -                              |
| Utilidad neta del año                                                        | -                                             | -                        | -                      | 69.369                         |
| Otros resultados integrales                                                  | -                                             | -                        | -                      | -                              |
| Otros ajustes menores                                                        | -                                             | -                        | -                      | (69.294)                       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019                                           | 20.000                                        | 540.000                  | 139.967                | 69.369                         |
|                                                                              |                                               |                          |                        | 769.336                        |

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

  
Sandra Crespo  
Representante Legal

  
Doris Suárez Sánchez  
Contadora

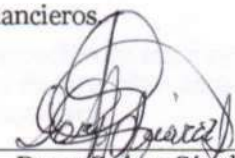
**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                     | <u>Nota</u> | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                           |             |                |                |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                               |             | 108.814        | 108.696        |
| Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: |             |                |                |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo                                          |             | 36.259         | 26.242         |
|                                                                                     |             | <u>145.073</u> | <u>134.938</u> |
| Cambios en activos y pasivos:                                                       |             |                |                |
| Otras cuentas por cobrar                                                            |             | (395.878)      | (600.021)      |
| Otros impuestos por pagar                                                           |             | 268.202        | 467.060        |
|                                                                                     |             | <u>17.397</u>  | <u>1.978</u>   |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                             |             | <u>17.397</u>  | <u>1.978</u>   |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo                             |             | 17.397         | 1.978          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                               |             | <u>9.678</u>   | <u>7.701</u>   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                                |             | <u>27.075</u>  | <u>9.678</u>   |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Sandra Crespo  
Representante Legal

  
Dorys Suárez Sánchez  
Contadora

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**

##### **1.1 Constitución y operaciones -**

MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A. (en adelante la "Compañía") fue constituida en Ecuador en Septiembre del 2010, con el objeto de dedicarse a la construcción, planificación diseño supervisiones y fiscalización, contratación de cualquier clase de obra civil arquitectónica y urbanística. La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Guayaquil, Cedros 100 y Victor Emilio Estrada.

Las operaciones de la Compañía corresponden en gran parte a la construcción de obras civiles en un 100%. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de los contratos que la compañía pueda adjudicarse.

##### **1.2 Situación económica del país -**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, como consecuencia de estas protestas no presenta una disminución de sus ventas en relación a las cifras del año 2018.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

##### **1.3 Aprobación de estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos por la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.1 Bases de preparación de estados financieros -**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

#### **2.2 Transacciones en moneda extranjera -**

##### *(a) Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *(b) Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales, excepto si se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### **2.4 Activos y pasivo financieros -**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo solamente activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

##### *(a) Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *(b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por préstamos, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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

##### **Reconocimiento**

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

##### **Medición inicial**

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

##### **Medición posterior**

#### *(a) Préstamos y cuentas por cobrar*

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

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en la venta de producto terminado en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales, las cuales son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **(b) Otros pasivos financieros**

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

- (i) Préstamos: Los préstamos se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".
- (ii) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Comprenden obligaciones de pago principalmente por servicios de logística. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas y documentos por cobrar comerciales. 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.

#### **2.4.4 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 retener 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 registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

#### **2.6 Propiedad, planta y equipo -**

La propiedad, planta y equipo es registrada al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Las reparaciones y/o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad, planta y equipo al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados y ajustados si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u>     | <u>Número de años</u> |
|---------------------------|-----------------------|
| Edificios e instalaciones | 20                    |
| Maquinarias y equipos     | 10                    |
| Muebles y enseres         | 10                    |
| Vehículos                 | 8                     |
| Equipos de computación    | 3                     |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los montos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. No se han activado costos de endeudamiento.

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.7 Activos intangibles -**

De existir, los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

#### **2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipo y activos intangibles) -**

Los activos sujetos a depreciación y amortización (propiedad, planta y equipo y activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera 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.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2018 y 2016 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por Impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El Impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 25%.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2016 y 2015, el Impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo calculado.

#### **(b) Impuesto a la renta diferido**

El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### **2.10 Beneficios a empleados -**

##### **(a) Beneficios corrientes**

Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación laboral: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, los gastos de venta y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### **(b) Beneficios no corrientes (Jubilación patronal y desahucio, no fondeados)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.91% (2016: 4.14%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

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

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

#### **2.11 Provisiones corrientes -**

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.12 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

#### **2.13 Distribución de dividendos -**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

#### **2.14 Nuevos pronunciamientos -**

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las nuevas normas y modificaciones antes mencionadas no tuvieron impacto en los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía, en periodos anteriores y no se espera que afecten los periodos actuales o futuros.

#### ***Aún no adoptadas por la Compañía***

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros del Fideicomiso a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma                   | Tema                                                                                         | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| NIC 1 y NIC 8           | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones | 1 de enero 2020                                               |
| NIIF 3                  | Aclaración sobre la definición de negocio                                                    | 1 de enero 2020                                               |
| NIIF 17                 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                    | 1 de enero 2021                                               |
| NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7 | Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).                        | 1 de enero 2020                                               |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

*(a) Deterioro de activos financieros*

El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.

*(b) Propiedad, planta y equipo y activos intangibles*

La estimación de vidas útiles, valores residuales y deterioro se efectúan según se describe en las Notas 2.6, 2.7 y 2.8.

*(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

*(d) Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1 Factores de riesgo financiero**

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

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas del Grupo. Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos; así como, políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

##### *(a) Riesgos de mercado*

###### *(i) Riesgo de precio y concentración*

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

Con relación a los precios de los productos, estos son fijados en función de la evolución y proyección de los precios del mercado ecuatoriano.

###### *(ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo*

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo. La exposición de la Compañía a este riesgo no fue significativa pues sus créditos fueron cancelados durante el año 2018.

###### *(iii) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas*

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A. ha mantenido durante los últimos años una importante participación de mercado como prestador de servicios de construcción en los periodos 2018 y 2016 la estrategia se centró en la calidad de sus productos y una adecuada estructura de precios.

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *(b) Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente significativo y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

#### *(c) Riesgo de liquidez*

| <u>2019</u> | <u>Menos de 1 año</u> | <u>Entre 1 y 2 años</u> |
|-------------|-----------------------|-------------------------|
| Préstamos   | \$ 65.291,32          | 230.882                 |
| <u>2018</u> | <u>Menos de 1 año</u> | <u>Entre 1 y 2 años</u> |
| Préstamos   | 141.157               | 248.820                 |

#### **4.2 Administración de riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS****5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

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

|                                                           | 2019           |              | 2018           |              |
|-----------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                                           | Corriente      | No corriente | Corriente      | No corriente |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>               |                |              |                |              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                       | 27.075         | -            | 9.678          | -            |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>    |                |              |                |              |
| Cuentas por cobrar comerciales                            | 867.107        | -            | 496.490        | -            |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas               | -              | -            | -              | -            |
| Otras cuentas por cobrar                                  | -              | -            | -              | -            |
| <b>Total activos financieros</b>                          | <u>894.183</u> | <u>-</u>     | <u>506.169</u> | <u>-</u>     |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>    |                |              |                |              |
| Préstamos                                                 | -              | -            | -              | -            |
| Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar | 585.491        | -            | 141.157        | -            |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas                | -              | -            | -              | -            |
| <b>Total pasivos financieros</b>                          | <u>585.491</u> | <u>-</u>     | <u>141.157</u> | <u>-</u>     |

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros -**

El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar; así como, cuentas por pagar proveedores, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición al 31 de diciembre:

|                  | <u>2019</u>   | <u>2018</u>  |
|------------------|---------------|--------------|
| Efectivo en caja | -             | -            |
| Bancos (1)       | <u>27.075</u> | <u>9.678</u> |
|                  | <u>27.075</u> | <u>9.678</u> |

(1) Comprende a depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición al 31 de diciembre:

|             | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------|----------------|----------------|
| Cientes (1) | 867.107        | 496.490        |
|             | <u>867.107</u> | <u>496.490</u> |

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                          | <u>2019</u>    |       | <u>2018</u>    |        |
|--------------------------|----------------|-------|----------------|--------|
| <u>Cartera corriente</u> | -              | 0,0%  | -              | 0,0%   |
| <u>Cartera vencida:</u>  |                |       |                |        |
| De 1 a 30 días           | -              | 0,0%  | -              | 0,0%   |
| 31 a 90 días             | 554.654        | 64,0% | 496.490        | 100,0% |
| 91 a 180 días            | -              | 0,0%  | -              | 0,0%   |
| 181 a 360 días           | 312.454        | 36,0% | -              | 0,0%   |
| Más de 360 días          | -              | 0,0%  | -              | 0,0%   |
|                          | <u>867.107</u> |       | <u>496.490</u> |        |

**8 INVENTARIOS**

Composición al 31 de diciembre:

|                         | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Materia primas          | 148.649        | 181.299        |
| Repuestos y suministros | 97.622         | 97.622         |
|                         | -              | -              |
|                         | <u>246.272</u> | <u>278.921</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

9

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento y los saldos de propiedad, planta y equipo se presentan a continuación:

| Descripción                                 | Edificios e instalaciones | Maquinarias y equipos | Vehículos | Equipos de cómputo | Total     |
|---------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------|--------------------|-----------|
| <b>Al 1 de enero del 2018</b>               |                           |                       |           |                    |           |
| Costo histórico                             | 500,000                   | 4,980                 | 44,634    | -                  | 549,614   |
| Depreciación acumulada                      | (72,500)                  | -                     | -         | -                  | (72,500)  |
| Valor en libros                             | 427,500                   | 4,980                 | -         | -                  | 477,114   |
| <b>Movimiento 2018</b>                      |                           |                       |           |                    |           |
| Adiciones                                   | -                         | -                     | -         | -                  | -         |
| Transferencias                              | (25,000)                  | (498)                 | (744)     | -                  | (26,242)  |
| Depreciación del año                        | 402,500                   | 4,482                 | 43,890    | -                  | 450,872   |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2017 |                           |                       |           |                    |           |
| <b>Al 31 de diciembre del 2018</b>          |                           |                       |           |                    |           |
| Costo histórico                             | 500,000                   | 4,980                 | 44,634    | -                  | 549,614   |
| Depreciación acumulada                      | 97,500                    | 498                   | 744       | -                  | 98,742    |
| Valor en libros                             | 402,500                   | 4,482                 | 43,890    | -                  | 450,872   |
| <b>Movimiento 2019</b>                      |                           |                       |           |                    |           |
| transferencias                              | -                         | -                     | -         | -                  | -         |
| Adquisiciones                               | (25,000)                  | (498)                 | (8,927)   | 7,375              | (36,259)  |
| Depreciación del año                        | 377,500                   | 3,984                 | (8,927)   | 5,541              | 421,989   |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2019 |                           |                       |           |                    |           |
| <b>Al 31 de diciembre del 2019</b>          |                           |                       |           |                    |           |
| Costo histórico                             | 500,000                   | 4,980                 | 44,634    | 7,375              | 556,989   |
| Depreciación acumulada                      | (122,500)                 | (996)                 | (9,671)   | (1834)             | (135,000) |
| Valor en libros                             | 377,500                   | 3,984                 | 34,963    | 5,541              | 421,989   |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantuvo activos dentro del rubro propiedad, planta y equipo constituidos en garantía.

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Composición al 31 de diciembre:

|             | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------|----------------|----------------|
| Proveedores | 585.491        | 192.793        |
|             | <u>585.491</u> | <u>192.793</u> |

Corresponden a facturas comerciales por compras de bienes y servicios con terceros con plazos y condiciones establecidas entre las partes y que no generan intereses.

**11 PRÉSTAMOS**

Composición al 31 de diciembre:

|               |                        | <u>2019</u>      |                     | <u>2018</u>      |                     |
|---------------|------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|               |                        | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> |
| BANCO         | <u>Tasa de interés</u> |                  |                     |                  |                     |
| INTERNACIONAL |                        |                  |                     |                  |                     |
|               | 9,32%                  | 65.291           | 230.882             | 141.157          | 248.820             |
|               |                        | <u>65.291</u>    | <u>230.882</u>      | <u>141.157</u>   | <u>248.820</u>      |

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, correspondía a operación financieras de financiamientos que se actualizan de forma periódica

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12 IMPUESTOS**

**12.1 Determinación del impuesto a la renta por pagar -**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre:

|                                                                 | <u>2019</u>     | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Impuesto a la Renta causado                                     | 23.123          | 23.098         |
| Menos                                                           |                 |                |
| Retenciones en la fuente                                        | (36.726)        | (27.824)       |
| Anticipo de Impuesto a la Renta pagado                          | -               | -              |
| Crédito tributario generado por Impuesto a la salida de divisas | -               | -              |
| Impuesto a la Renta por pagar                                   | <u>(13.603)</u> | <u>(4.726)</u> |

**12.2 Impuesto a la renta -**

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

|                               | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente | 23.123        | 23.098        |
| Impuesto a la renta diferido  | -             | -             |
|                               | <u>23.123</u> | <u>23.098</u> |

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

#### **12.3 Conciliación contable tributaria (determinación del impuesto a la renta corriente) -**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

|                                                   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e |                      |                      |
| Impuesto a la Renta                               | 108.814              | 108.696              |
| Menos - Participación laboral                     | <u>(16.322)</u>      | <u>(16.304)</u>      |
| Utilidad antes del Impuesto a la Renta            | 92.492               | 92.391               |
| Más - Gastos no deducibles (1)                    | -                    | -                    |
| Menos - Otras partidas conciliatorias             | <u>-</u>             | <u>-</u>             |
| Base tributaria                                   | 92.492               | 92.391               |
| Tasa impositiva                                   | <u>25%</u>           | <u>25%</u>           |
| Impuesto a la Renta causado y definitivo (2)      | <u><u>23.123</u></u> | <u><u>23.098</u></u> |

- (1) Estos valores son mayores a los anticipos mínimos de impuesto a la renta que para el 2019. Por lo que se tomó como impuesto a la renta el valor mayor entre el anticipo y el impuesto.

#### **12.4 Legislación sobre precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos en base a: i) los resultados del estudio del año

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

anterior, con transacciones similares a las del 2018, el cual no arrojó ajustes; y, ii) un diagnóstico preliminar efectuado con apoyo de sus asesores tributarios.

#### **12.5 Otros asuntos – reformas tributarias –**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

## MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas

#### 13 OTROS IMPUESTOS

Composición al 31 de diciembre:

|                                | 2019           | 2018          |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| <u>Impuestos por recuperar</u> |                |               |
| Crédito tributario IVA         | 75.725         | 38.818        |
| Retenciones en la fuente       | 68.614         | 54.986        |
|                                | <u>144.339</u> | <u>93.804</u> |

#### 14 CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2016 comprende 20000.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00. Su principal accionista es la señora GARAYCOA ORTIZ ESTELA MARIANA

#### 15 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## **MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Reserva de capital – incluida en los Resultados acumulados

Hasta el 2010 esta se incluía en el rubro de reservas en el Patrimonio. Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

#### Resultados acumulados por adopción inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

## **16 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>2019</u>                          | Costo de<br>productos<br>vendidos | Gastos<br>ventas | Gastos<br>administrativos | Total            |
|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| Consumo de mercaderías y materiales  | 1.132.856                         | -                | -                         | 1.132.856        |
| Remuneraciones y beneficios sociales | 43.710                            | -                | 96.379                    | 140.089          |
| Depreciaciones y amortizaciones      | -                                 | -                | 36.259                    | 36.259           |
| Mantenimientos y reparaciones        | 269.979                           | 276.444          | -                         | 546.424          |
| Movilización y gastos de viaje       | -                                 | -                | -                         | -                |
| Arriendos                            | -                                 | -                | -                         | -                |
| Honorarios profesionales             | -                                 | -                | 21.044                    | 21.044           |
| Servicios de seguridad               | -                                 | -                | -                         | -                |
| Seguros                              | 24.091                            | -                | -                         | 24.091           |
| Transportes                          | -                                 | 16.541           | -                         | 16.541           |
| Otros costos y gastos                | -                                 | 18.373           | 78.995                    | 97.368           |
|                                      | <u>1.470.637</u>                  | <u>311.358</u>   | <u>232.676</u>            | <u>2.014.671</u> |

| <u>2018</u>                          | Costo de<br>productos<br>vendidos | Gastos<br>ventas | Gastos<br>administrativos | Total            |
|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| Consumo de mercaderías y materiales  | 1,898,733                         | -                | -                         | 1,898,733        |
| Remuneraciones y beneficios sociales | 94,660                            | -                | -                         | 94,660           |
| Depreciaciones y amortizaciones      | -                                 | -                | 26,242                    | 26,242           |
| Mantenimientos y reparaciones        | 121,764                           | -                | -                         | 121,764          |
| Movilización y gastos de viaje       | -                                 | -                | 174,921                   | 174,921          |
| Arriendos                            | -                                 | -                | 2,461                     | 2,461            |
| Honorarios profesionales             | -                                 | -                | 63,044                    | 63,044           |
| Servicios de seguridad               | 13,516                            | -                | -                         | 13,516           |
| Seguros                              | -                                 | -                | -                         | -                |
| Transportes                          | -                                 | -                | 26,464                    | 26,464           |
| Otros costos y gastos                | 2,401                             | -                | 17,197                    | 19,598           |
|                                      | <u>2,131,074</u>                  | <u>-</u>         | <u>310,328</u>            | <u>2,441,402</u> |

**MACKSU OBRAS Y SERVICIOS S A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**17 GASTOS FINANCIEROS**

|                           | <u>2019</u>     | <u>2018</u>     |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Intereses sobre préstamos | (23.871)        | (13.106)        |
| Gastos financieros varios | -               | -               |
|                           | <u>(23.871)</u> | <u>(13.106)</u> |

**18 EVENTOS SUBSECUENTES**

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

\*\*\*