MARGOLFO S.A
AV. 25 DE JUNIO, KM 1.5 VÍA PASAJE MACHALA – EL ORO
RUC 0791788684001
EXP. 709043

# *MARGOLFO S A*

## *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*
***Correspondiente al periodo terminado al***
***31 de diciembre del 2017***

***El presente documento consta de:***

- ***Notas Explicativas a los Estados Financieros***

# MARGOLFO S A

# ESTADOS FINANCIEROS

# 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

**INDICE**

Información general

Base de preparación de los Estados Financiero

Resumen de Las principales políticas

**MARGOLFO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

## 1. INFORMACION GENERAL-

**MARGOLFO S A**, fue constituida mediante Escritura pública, otorgada por la Notaria Vigésima tercera del Cantón Guayaquil, el 05 de agosto de 2016, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 62016002709 el 24 de Agosto de 2016, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, con el número 281 y anotada en el repertorio bajo el No, 3280, el 24 de Agosto del 2016, con un capital suscrito de 800,00 dólares.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0791788684001, su actividad principal es la venta al por mayor de mariscos. Las oficinas de la compañía se encuentran ubicadas en el cantón Machala.

**Objeto Social:**
Producción, cría, cultivo, y comercialización en los mercados nacionales e internacionales de camarón, tilapia, y otras especies de la acuacultura, por lo que podrá adquirir y mantener viveros, predios o piscinas camaroneras para la explotación de la actividad acuícola.

**Expediente: 709043**

## 2. BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

En este año económico la compañía no ha tenido ningún tipo de operación, y no podemos interpretar las cifras; es por esto que se espera que en el siguiente año se realicen actividades económicas continuas para tener una opinión oportuna de las cifras.

Los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la compañía y posterior aprobación de la junta general de accionistas. Dichas cuentas anuales están desarrolladas en los siguientes documentos debidamente firmados por el Gerente y Contador:

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambio en el patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los estados financieros

Sin embargo, se reportan los siguientes datos como parte principal de los procesos contables.

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) 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 información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como

necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---|---|---|
| NIC 28 | Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor. | 1 de enero del 2018 |
| NIC 40 | Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando haya un cambio demostrable en el uso del activo. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 1 | Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y NIIF 10 | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 2 | Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pagos basados en acciones. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 4 | Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de Seguros" - Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 9 | Reconocimiento y medición de activos financieros. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 15 | Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes. | 1 de enero del 2018 |
| CINIIF 22 | Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado. | 1 de enero del 2018 |
| NIC 28 | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional. | 1 de enero del 2019 |
| CINIIF 23 | Incertidumbres en el tratamiento del impuesto a la renta. | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 16 | Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento. Esta norma reemplaza a la NIC 17 | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 9 | Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados. | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 17 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de seguros". | 1 de enero del 2021 |
| NIIF 10 | Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos | Indefinido |

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, ii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2019. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 3 – Combinación de Negocios y NIIF 11 – Acuerdos Conjuntos", donde las enmiendas aclaran cómo una empresa representa la obtención del control (o control conjunto) de una empresa que es una operación conjunta si la empresa ya tiene un

interés en ese negocio, ii) "NIC 12 – Impuesto a las ganancias", las enmiendas aclaran que los requisitos del párrafo 52B de la NIC 12 se aplican a todas las consecuencias de los dividendos sobre el impuesto a la renta; y, iii) "NIC 23 – Costos por préstamos", las modificaciones aclaran qué costos de endeudamiento son elegibles para la capitalización en circunstancias particulares.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

**a) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

**b) Moneda funcional y de presentación**

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

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**c) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

**d) Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía 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 el mercado 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 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:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

  La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades

financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

- **Vida útil de Propiedades, Planta y Equipos**

  La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

- **Obligaciones por beneficios por retiros del personal**

  El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

## 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

### 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros.

### 3.2 Activos y Pasivos Financieros

#### 3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar comerciales

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 contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar proveedores y acreedores varios. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### 3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### a) 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.

#### b) Medición inicial

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

#### c) Medición posterior

- **Cuentas por cobrar:** La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

    - **Cuentas por Cobrar Comerciales:** Son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por venta de camarón realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

- **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

    - **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o 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. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

### 3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### 3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigirle legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 3.3 Inventarios

El costo de los productos comprende las materias primas e insumos destinados para la producción y comercialización del camarón, incluyendo el costo de la larva, basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su comercialización, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

Los inventarios de materias primas y otros materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición, y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método de promedio ponderado.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

### 3.4 Activos Biológicos

Los activos biológicos se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable (fair value). Para determinar el valor razonable, se ha determinado el costo en que se incurrió para la implantación del mismo y la inversión (insumos y mantenimientos) hasta alcanzar la cosecha, en el caso de otros cultivos igualmente se consideran parámetros y ponderación de su valor según el estado general del cultivo y la producción obtenida.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno.

### 3.5 Propiedades, planta y equipos

**a) Reconocimiento y medición**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en los activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

**b) Depreciación**

La depreciación de las Propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considerando valores residuales.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las Propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los Propiedades, planta y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avaluó efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

| | Tiempo | Porcentaje |
|---|---|---|
| Instalaciones | 10 años | 10% |
| Maquinarias y equipos | 10 años | 10% |
| Vehículos de transporte y equipo caminero | 5 años | 20% |
| Motores, bombas, blower y aireadores | 10 años | 10% |

**c) Retiro o venta de Propiedades, planta y equipos.**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**3.6 Deterioro de activos no corrientes**

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado.
Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

### 3.7 Deterioro de activos financieros

**Activos valuados a costo amortizado**

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

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

### 3.8 Impuesto a la renta

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

**Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La compañía al 31 de diciembre del 2016 no presenta gasto de impuesto a la renta del año.

**Impuesto a la renta diferido**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

i) las diferencias temporarias deducibles;

ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;

iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

### 3.9 Beneficios a los empleados

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

### 3.10 Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión debe corresponder a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, tomando en consideración para tal efecto los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

### 3.11 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la compañía, se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, netos del impuesto a la venta e importes estimados de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes**

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos que se derivan de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión continua de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos puede evaluarse confiablemente;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser valuados confiablemente.

### 3.12 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**
Los Estados Financieros han sido aprobados por la JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA MARGOLFO S.A. y su emisión ha sido autorizada.

**ELABORADO POR:**

**Ing. Germania Pardo Jiménez**
**CONTADORA**
**N°de Registro 1011-16-1455732**
**RUC 0926608456001**

*.*.*.*.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| RAZÓN SOCIAL: | MARGOLFO SA | | | Correo electrónico: | camarocean@hotmail.com |
| Dirección Comercial: | 25 DE JUNIO KM 1,5 VIA PASAJE | Teléfono: | | 072920553 | P POSITIVO |
| No. Expediente: | 709043 | AÑO: | | 2017 | N NEGATIVO |
| RUC: | 0791788684001 | | | | D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL) |

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA): 28/03/2018

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ACTIVO | 1 | 800,00 | | PASIVO | 2 | - | |
| ACTIVO CORRIENTE | 101 | 800,00 | | PASIVO CORRIENTE | 201 | - | |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 10101 | 800,00 | P | PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS | 20101 | | P |
| ACTIVOS FINANCIEROS | 10102 | - | | PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | 20102 | | P |
| ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO | 1010201 | | P | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 20103 | - | |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 1010202 | | P | LOCALES | 2010301 | 0 | P |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1010203 | | P | DEL EXTERIOR | 2010302 | | P |
| (-) PROVISION POR DETERIORO | 1010204 | | N | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 20104 | - | |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 1010205 | - | P | LOCALES | 2010401 | | P |
| DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES | 101020501 | | P | DEL EXTERIOR | 2010402 | | P |
| DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES | 101020502 | - | P | PROVISIONES | 20105 | - | |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS | 1010206 | | P | LOCALES | 2010501 | | P |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 1010207 | - | P | DEL EXTERIOR | 2010502 | | P |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1010208 | - | P | PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS | 20106 | | P |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO | 1010209 | | N | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 20107 | - | |
| INVENTARIOS | 10103 | - | | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 2010701 | - | P |
| INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA | 1010301 | | P | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 2010702 | - | P |
| INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO | 1010302 | | P | CON EL IESS | 2010703 | - | P |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PR | 1010303 | | P | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 2010704 | | P |
| INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL LA | 1010304 | | P | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJ | 2010705 | - | P |
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR L | 1010305 | | P | DIVIDENDOS POR PAGAR | 2010706 | | P |
| INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A DE T | 1010306 | | P | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | 20108 | - | P |
| MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 1010307 | | P | OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 20109 | - | P |
| OBRAS EN CONSTRUCCION | 1010308 | | P | ANTICIPOS DE CLIENTES | 20110 | | P |
| OBRAS TERMINADAS | 1010309 | | P | PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO | 20111 | | P |
| MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION | 1010310 | | P | PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A E | 20112 | - | |
| INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS | 1010311 | | N | JUBILACION PATRONAL | 2011201 | | P |
| OTROS INVENTARIOS | 1010312 | | P | OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPL | 2011202 | | P |
| (-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN INVE | 1010313 | | N | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 20113 | | P |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 10104 | - | | | | | |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 1010401 | | P | PASIVO NO CORRIENTE | 202 | - | |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 1010402 | | P | | | | |
| ANTICIPOS A PROVEEDORES | 1010403 | | P | PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | 20201 | | P |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 1010404 | | P | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 20202 | - | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 10105 | - | | LOCALES | 2020201 | | P |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 1010501 | | P | DEL EXTERIOR | 2020202 | | P |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I.R.) | 1010502 | - | P | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 20203 | - | |
| ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 1010503 | - | P | LOCALES | 2020301 | | P |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTI | 10106 | | P | DEL EXTERIOR | 2020302 | | P |
| CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES) | 10107 | | P | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS | 20204 | - | |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 10108 | | P | LOCALES | 2020401 | | P |
| | | | | DEL EXTERIOR | 2020402 | | P |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 102 | - | | OBLIGACIONES EMITIDAS | 20205 | | P |
| | | | | ANTICIPOS DE CLIENTES | 20206 | | P |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 10201 | - | | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 20207 | - | |
| TERRENOS | 1020101 | - | P | JUBILACION PATRONAL | 2020701 | | P |
| EDIFICIOS | 1020102 | | P | OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEA | 2020702 | | P |
| CONTRUCCIONES EN CURSO | 1020103 | | P | OTRAS PROVISIONES | 20208 | | P |
| INSTALACIONES | 1020104 | | P | PASIVO DIFERIDO | 20209 | - | |
| MUEBLES Y ENSERES | 1020105 | | P | INGRESOS DIFERIDOS | 2020901 | | P |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 1020106 | - | P | PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 2020902 | | P |
| NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES | 1020107 | | P | OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | 20210 | | P |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 1020108 | | P | | | | |
| VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL | 1020109 | - | P | | | | |
| OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020110 | | P | PATRIMONIO NETO | 3 | 800,00 | |
| REPUESTOS Y HERRAMIENTAS | 1020111 | | P | CAPITAL | 301 | 800,00 | |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020112 | - | N | CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | 30101 | 800,00 | P |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1020113 | | N | (-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TE | 30102 | | N |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 1020114 | - | | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITA | 302 | | P |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 102011401 | | P | PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | 303 | | P |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACI | 102011402 | | N | RESERVAS | 304 | - | |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN | 102011403 | | N | RESERVA LEGAL | 30401 | - | P |
| | | | | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | 30402 | | P |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 10202 | - | | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 305 | - | |
| TERRENOS | 1020201 | | P | SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES P | 30501 | | P |
| EDIFICIOS | 1020202 | | P | SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PL | 30502 | | P |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 1020203 | | N | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGI | 30503 | | P |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 1020204 | | N | OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION | 30504 | | P |
| | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | 306 | - | |
| ACTIVOS BIOLOGICOS | 10203 | - | | GANANCIAS ACUMULADAS | 30601 | - | P |
| ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO | 1020301 | | P | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 30602 | | N |
| ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION | 1020302 | | P | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA A | 30603 | | D |
| PLANTAS EN CRECIMIENTO | 1020303 | | P | RESERVA DE CAPITAL | 30604 | | D |
| PLANTAS EN PRODUCCION | 1020304 | | P | RESERVA POR DONACIONES | 30605 | | P |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS | 1020305 | | N | RESERVA POR VALUACIÓN | 30606 | | D |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLOGICOS | 1020306 | | N | SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES | 30607 | | D |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ACTIVO INTANGIBLE | 10204 | - | | |
| PLUSVALÍAS | 1020401 | | P | |
| MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS | 1020402 | | P | |
| ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION | 1020403 | | P | |
| (-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE | 1020404 | | N | |
| (-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE | 1020405 | | N | |
| OTROS INTANGIBLES | 1020406 | | P | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 10205 | | P | |
| | | | | |
| ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 10206 | - | | |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO | 1020601 | | P | |
| (-) PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VI | 1020602 | | N | |
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 1020603 | | P | |
| (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 1020604 | | N | |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 10207 | - | | |
| INVERSIONES SUBSIDIARIAS | 1020701 | | P | |
| INVERSIONES ASOCIADAS | 1020702 | | P | |
| INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS | 1020703 | | N | |
| OTRAS INVERSIONES | 1020704 | | P | |
| (-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES | 1020705 | | N | |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 1020706 | | P | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 307 | - | |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | 30701 | - | P |
| (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 30702 | | N |

| | |
|---|---|
| PASIVOS CONTINGENTES (Informativo) | |

| | |
|---|---|
| ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo) | |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

Paúl Tomás Moreno Wilches
**GERENTE**

Germania Pardo Jiménez
**CONTADORA**
**RUC:** 0926608456001

| SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | RAZÓN SOCIAL: | MARGOLFO SA |
|---|---|---|
| | DIRECCION COMERCIAL: | 25 DE JUNIO KM 1,5 VIA PASAJE |
| | EXPEDIENTE No.: | 709043 |
| ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL (DD/MM/AAAA): | | 31/12/2017 |

# ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

| | CODIGO | VALOR US$ |
|---|---|---|
| **INGRESOS** | | |
| **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** | **41** | - |
| VENTA DE BIENES | 4101 | - |
| PRESTACION DE SERVICIOS | 4102 | |
| CONTRATOS DE CONSTRUCCION | 4103 | |
| SUBVENCIONES DEL GOBIERNO | 4104 | |
| REGALÍAS | 4105 | |
| INTERESES | 4106 | - |
| INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CREDITO | 410601 | |
| OTROS INTERESES GENERADOS | 410602 | |
| DIVIDENDOS | 4107 | |
| GANANCIA POR MEDICION A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLOGICOS | 4108 | |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4109 | |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS | 4110 | |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | 4111 | |
| (-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO | 4112 | |
| (-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES | 4113 | |
| | | |
| **COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN** | **51** | - |
| | | |
| **MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS** | **5101** | - |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR **LA COMPAÑIA** | 510101 | |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR **LA COMPAÑIA** | 510102 | - |
| (+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA | 510103 | |
| (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR **LA COMPAÑIA** | 510104 | |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA | 510105 | |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA | 510106 | |
| (+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA | 510107 | |
| (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA | 510108 | |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO | 510109 | |
| (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO | 510110 | |
| (+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS | 510111 | |
| (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS | 510112 | |
| **(+) MANO DE OBRA DIRECTA** | **5102** | - |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 510201 | - |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 510202 | - |
| **(+) MANO DE OBRA INDIRECTA** | **5103** | - |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 510301 | |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 510302 | |
| **(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION** | **5104** | - |
| DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 510401 | - |
| DETERIORO O PERDIDAS DE ACTIVOS BIOLOGICOS | 510402 | |
| DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 510403 | |
| EFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS | 510404 | |
| GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS | 510405 | |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 510406 | - |
| SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS | 510407 | - |
| OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN | 510408 | - |
| | | |
| **GANANCIA BRUTA** | **42** | - |
| | | |
| **OTROS INGRESOS** | **43** | - |
| DIVIDENDOS | 4301 | |
| INTERESES FINANCIEROS | 4302 | |
| GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS | 4303 | |

| | | | CODIGO | VALOR US$ |
|---|---|---|---|---|
| VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS | | | 4304 | |
| OTRAS RENTAS | | | 4305 | |
| | | | | |
| **GASTOS** | | | 52 | - |
| | | | | |
| | | DE VENTA | | ADMINISTRATIVOS |
| **GASTOS** | 5201 | - | 5202 | - |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 520101 | | 520201 | - |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva) | 520102 | | 520202 | - |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 520103 | | 520203 | - |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 520104 | | 520204 | - |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES | 520105 | | 520205 | - |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS | 520106 | | 520206 | - |
| HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES | 520107 | | 520207 | - |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 520108 | | 520208 | - |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO | 520109 | | 520209 | |
| COMISIONES | 520110 | | 520210 | - |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 520111 | - | | |
| COMBUSTIBLES | 520112 | | 520212 | - |
| LUBRICANTES | 520113 | | 520213 | - |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones) | 520114 | | 520214 | |
| TRANSPORTE | 520115 | - | 520215 | |
| GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 520116 | | 520216 | - |
| GASTOS DE VIAJE | 520117 | | 520217 | - |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 520118 | | 520218 | - |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES | 520119 | | 520219 | |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | | | 520220 | - |
| DEPRECIACIONES: | 520121 | - | 520221 | - |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 52012101 | | 52022101 | |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 52012102 | | 52022102 | |
| AMORTIZACIONES: | 520122 | - | 520222 | - |
| INTANGIBLES | 52012201 | | 52022201 | |
| OTROS ACTIVOS | 52012202 | | 52022202 | |
| GASTO DETERIORO: | 520123 | - | 520223 | - |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 52012301 | | 52022301 | |
| INVENTARIOS | | | 52022302 | |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS | | | 52022303 | |
| INTANGIBLES | | | 52022304 | |
| CUENTAS POR COBRAR | | | 52022305 | |
| OTROS ACTIVOS | 52012306 | | 52022306 | |
| GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN: | 520124 | - | 520224 | - |
| MANO DE OBRA | 52012401 | | 52022401 | |
| MATERIALES | 52012402 | | 52022402 | |
| COSTOS DE PRODUCCION | 52012403 | | 52022403 | |
| GASTO POR REESTRUCTURACION | 520125 | | 520225 | |
| VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS | 520126 | | 520226 | |
| GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS) | | | 520227 | |
| OTROS GASTOS | 520128 | | 520228 | - |
| | | | | |
| **GASTOS FINANCIEROS** | | | 5203 | - |
| INTERESES | | | 520301 | |
| COMISIONES | | | 520302 | - |
| GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS | | | 520303 | |
| DIFERENCIA EN CAMBIO | | | 520304 | |
| OTROS GASTOS FINANCIEROS | | | 520305 | |
| | | | | |
| **OTROS GASTOS** | | | 5204 | - |
| PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS | | | 520401 | |
| OTROS | | | 520402 | |
| | | | | |
| **GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS** | | | 60 | - |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | | | 61 | - |
| **GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS** | | | 62 | - |

| | CODIGO | VALOR US$ |
|---|---|---|
| IMPUESTO A LA **RENTA CAUSADO** | 63 | - |
| **GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO** | 64 | - |
| **(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO** | 65 | |
| **(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO** | 66 | |
| **GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS** | 67 | - |
| | | |
| INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS | 71 | |
| GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS | 72 | |
| **GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS** | 73 | - |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | 74 | |
| **GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS** | 75 | - |
| IMPUESTO A LA **RENTA CAUSADO** | 76 | |
| **GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS** | 77 | - |
| | | |
| **GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO** | 79 | - |
| | | |
| **OTRO RESULTADO INTEGRAL** | | |
| **COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL** | 81 | - |
| DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN | 8101 | |
| VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 8102 | |
| GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 8103 | |
| GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS | 8104 | |
| REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO | 8105 | |
| PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS | 8106 | |
| IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL | 8107 | |
| OTROS (DETALLAR EN NOTAS) | 8108 | |
| | | |
| **RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO** | 82 | - |
| | | |
| **GANANCIA POR ACCION (SÓLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA):** | 90 | - |
| Ganancia por acción básica | 9001 | - |
| Ganancia por acción básica en operaciones continuadas | 900101 | |
| Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas | 900102 | |
| Ganancia por acción diluída | 9002 | - |
| Ganancia por acción diluída en operaciones continuadas | 900201 | |
| Ganancia por acción diluída en operaciones discontinuadas | 900202 | |
| | | |
| **UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)** | 91 | |

**DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.**
**LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)**

Paúl Tomás Moreno Wilches
**GERENTE**

Germania Pardo Jiménez
**CONTADORA**
**RUC:** 0926608456001

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

| | |
|---|---|
| **RAZÓN SOCIAL:** | HARGOLFO SA. |
| **Dirección Comercial:** | AV. 26 DE JUNIO KM. 1.5 VIA PASAJE |
| **No. Expediente** | 709043 |
| **RUC:** | 0791788684001 |
| **AÑO:** | 2017 |

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| EN CIFRAS COMPLETAS US$ | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | RESERVAS | | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | | | | | | | TOTAL PATRIMONIO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | ACTIVOS INTANGIBLES | OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA POR DONACIONES | RESERVA POR VALUACIÓN | RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | | |
| | 301 | 302 | 303 | 30401 | 30402 | 30501 | 30502 | 30503 | 30504 | 30601 | 30602 | 30603 | 30604 | 30605 | 30606 | 30607 | 31701 | 31702 | | |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | 800 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 800 | 99 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 800 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 800 | 9901 |
| SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR | 800 | P | P | 0 | P | P | P | P | P | 0 | N | D | D | P | D | D | 0 | N | 800 | 990101 |
| CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES: | | | | | | P | P | P | P | | | D | | | | | | | 0 | 990102 |
| CORRECCION DE ERRORES: | | | | | | P | P | P | P | | | D | | | | | | | 0 | 990103 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9902 |
| Aumento (disminución) de capital social | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | 990201 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | D | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | 990202 |
| Prima por emisión primaria de acciones | | | P | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | 990203 |
| Dividendos | | | | | | | | | | N | | | | | | | N | | 0 | 990204 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | P | P | | | | | 0 | | | | | | | 0 | | 0 | 990205 |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta | | | | | | N | | | | P | | | | | | | | | 0 | 990206 |
| Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo | | | | | | | N | | | P | | | | | | | | | 0 | 990207 |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles | | | | | | | | N | | P | | | | | | | | | 0 | 990208 |
| Otros cambios (detallar) | | | | | | D | D | D | D | 0 | D | | | | | | D | D | 0 | 990209 |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 990210 |

Paúl Tomás Moreno Wilches
**GERENTE**

Germania Pardo Jiménez
**CONTADORA**
**RUC:** 0926608456001

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

| | |
|---|---|
| **RAZÓN SOCIAL:** | MARCOLFO S.A. |
| **Dirección Comercial:** | AV. 25 DE JUNIO KM. 1.5 VIA PASAJE |
| **No. Expediente** | |
| **RUC:** | 0791788684001 |
| **AÑO:** | 2017 |

| | |
|---|---|
| P | POSITIVO |
| N | NEGATIVO |
| D | POSITIVO O NEGATIVO (DU/ |

# ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

| | | SALDOS BALANCE (En US$) | |
|---|---|---|---|
| **INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO** | **95** | **0** | |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | **9501** | 0 | |
| **Clases de cobros por actividades de operación** | **950101** | **0** | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | - | P |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 95010102 | | P |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | 95010103 | | P |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | 95010104 | | P |
| Otros cobros por actividades de operación | 95010105 | | P |
| **Clases de pagos por actvidades de operación** | **950102** | **0** | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | - | N |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | | N |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | - | N |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | | N |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | | N |
| Dividendos pagados | **950103** | | N |
| Dividendos recibidos | **950104** | | P |
| Intereses pagados | **950105** | | N |
| Intereses recibidos | **950106** | | P |
| Impuestos a las ganancias pagados | **950107** | 0,00 | N |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | **950108** | 0,00 | D |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | **9502** | **0** | |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | **950201** | | P |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | **950202** | | N |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras | **950203** | | N |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | **950204** | | P |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | **950205** | | N |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | **950206** | | P |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | **950207** | | N |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | **950208** | | P |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | **950209** | 0,00 | N |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | **950210** | | P |
| Compras de activos intangibles | **950211** | | N |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | **950212** | | P |
| Compras de otros activos a largo plazo | **950213** | | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | **950214** | | P |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | **950215** | | N |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | **950216** | | P |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | **950217** | | N |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | **950218** | | P |
| Dividendos recibidos | **950219** | | P |
| Intereses recibidos | **950220** | | P |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | **950221** | | D |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | **9503** | 0 | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | **950301** | | P |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | **950302** | | P |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | **950303** | | N |
| Financiación por préstamos a largo plazo | **950304** | | P |
| Pagos de préstamos | **950305** | | N |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | **950306** | | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | **950307** | | P |
| Dividendos pagados | **950308** | | N |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Intereses recibidos | 950309 | | P |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950310 | | D |
| **EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO.** | 9504 | 0 | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 950401 | | D |
| **INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** | 9505 | 0 | |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO** | 9506 | 800 | P |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** | 9507 | 800 | |

## CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | | | |
|---|---|---|---|
| **GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** | 98 | - | |
| **AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:** | 97 | 0 | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 0 | D |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del period | 9702 | | D |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 9703 | | D |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 9704 | | N |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9705 | | D |
| Ajuste por participaciones no controladoras | 9706 | | D |
| Ajuste por pagos basados en acciones | 9707 | | D |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 9708 | | D |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 9709 | 0,00 | D |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | 0,00 | D |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | 0,00 | D |
| **CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:** | 98 | 0 | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | 0 | D |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | 0 | D |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | | D |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | | D |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | | D |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | 0 | D |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | 0 | D |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | 0 | D |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | | D |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | | D |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | 9820 | - | |

**DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS**
**LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)**

Paúl Tomás Moreno Wilches
**GERENTE**

Germania Pardo Jiménez
**CONTADORA**
**RUC:** 0926608456001