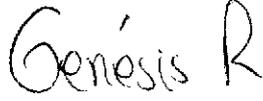


**MASSUHIMPORTECH S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

		Al 31 de diciembre de	
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	3	367.397	195.282
Cuentas por cobrar	4	130.586	76.197
Impuestos corrientes	9.1	12.873	4.722
Inventarios	5	<u>654.929</u>	<u>248.242</u>
Total activos corrientes		<u>1.165.785</u>	<u>521.025</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Vehículos, netos	6	19.335	19.335
Depreciación		(4.286)	(419)
Garantías		3.000	-
Activos por impuesto a la renta diferidos		<u>4.041</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>22.090</u>	<u>18.916</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1.187.873</u>	<u>539.952</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	7	1.077.832	456.688
Beneficios a empleados	8	22.928	13.640
Impuestos corrientes	9.1	<u>36.037</u>	<u>29.250</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.136.797</u>	<u>499.578</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	10	400	800
Aporte para futuro aumento de capital		-	15.301
Reservas		400	-
Resultados acumulados		<u>50.278</u>	<u>24.173</u>
Total patrimonio		<u>51.078</u>	<u>40.274</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1.187.875</u>	<u>539.852</u>

  
José Antonio Massuh Moran  
Gerente General  
MASSUHIMPORTECH SA  
RUC. 0993025623001

  
Genesis Mercedes Rivera Mora  
Contador General  
RUC. 0302436332001

Ver notas a los estados financieros

**MASSUHIMPORTECH S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO POR FUNCION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

		Año terminado	
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		3.081.652	1.012.846
Costo de producto vendido	11	<u>(2.056.673)</u>	<u>(692.390)</u>
Utilidad bruta		<u>1.024.979</u>	<u>320.456</u>
Gastos de ventas	12	(183.781)	(62.962)
Gastos de administración	12	(791.081)	(206.231)
Gastos financieros	12	(34.052)	(6.130)
Otros ingresos		<u>9.999</u>	<u>309</u>
		<u>(1.002.915)</u>	<u>(281.830)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		22.064	38.626
Menos:			
Impuesto a la renta corriente	9.4	(9.557)	(14.453)
Impuesto a la renta diferido		<u>4.040</u>	
		<u>(5.516)</u>	<u>(14.453)</u>
UTILIDAD NETA		16.548	24.173

*Jose Antonio Massuh*  
José Antonio Massuh Moran  
Gerente General  
MASSUHIMPORTECH SA  
RUC. 0993025623001

*Genesis R*  
Genesis Mercedes Rivera Mora  
Contador General  
RUC. 0302436332001

Ver notas a los estados financieros

**MASSUHIMPORTECH S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aporte futuro aumento</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2017					
Aumento de capital	800	-	15.301	-	16.101
Utilidad neta				<u>24.173</u>	<u>24.173</u>
Diciembre 31, 2017	<u>800</u>	-	15.301	<u>24.173</u>	<u>40.274</u>
Ajuste			(15.301)		(15.301)
Constitución de reservas	(400)	400			
Utilidad neta				<u>16.548</u>	<u>16.548</u>
Diciembre 31, 2018	<u>400</u>	<u>400</u>	-	<u>40.721</u>	<u>41.521</u>

*Jose Antonio Massuh*  
José Antonio Massuh Moran  
Gerente General  
MASSUHIMPORTECH SA  
RUC. 0993025623001

*Genesis R*  
Genesis Mercedes Rivera Mora  
Contador General  
RUC. 0302436332001

Ver notas a los estados financieros

**MASSUHIMPORTECH S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	3.087.820	960.319
Pagado a proveedores	(2.708.153)	(172.294)
Pagado a empleados	(199.184)	(79.623)
Cargos financieros	(34.052)	-
Impuesto a la renta pagado	(9.731)	-
Participación utilidades pagadas	(6.816)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>129.884</u>	<u>708.402</u>
<b>FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición propiedad, planta y equipo	-	(19.335)
Compra otros activos	-	(480.059)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	<u>(499.394)</u>
<b>FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aporte en efectivo aumento de capital	-	(15.301)
Otras entradas (Salidas) de efectivo	-	<u>1.575</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-	<u>(13.726)</u>
<b>EFFECTIVO:</b>		
Aumento (disminución) neto durante el año	129.884	195.282
SalDOS al comienzo del año	<u>195.282</u>	-
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>325.165</u></u>	<u><u>195.282</u></u>

(Continúa.....)

*José Antonio Massuh*  
José Antonio Massuh Moran  
Gerente General  
MASSUHIMPORTECH SA

*Genesis R*  
Genesis Mercedes Rivera Mora  
Contador General  
RUC. 0302436332001

Ver notas a los estados financieros

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta	26.023	45.442
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provenientes de actividades de operación:		
Valor neto de realización	14.253	22.987
Depreciación	3.867	419
Provisiones		26.442
Otros ajustes		<u>16.548</u>
Aumentos (disminución) en activos y pasivos:		
Clientes	9.230	8.943
Otras cuentas por cobrar	(16.512)	-
Otros activos	(61.753)	-
Inventarios	(420.939)	-
Proveedores	563.633	523.480
Otras cuentas por pagar	16.419	64.141
Beneficios a empleados	(5.395)	-
Otras cuentas por pagar	(9.731)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>129.884</u>	<u>708.402</u>

*Jose Antonio Massuh*  
José Antonio Massuh Moran  
Gerente General  
MASSUHIMPORTECH SA

*Genesis R*  
Genesis Mercedes Rivera Mora  
Contador General  
RUC. 0302436332001

Ver notas a los estados financieros

**MASSUHIMPORTECH S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

<b>N°</b>	<b>ENUNCIADO</b>	<b>Pag.</b>
1	INFORMACION GENERAL	8
2	POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	8
1.1	ACTIVOS FINANCIEROS	9
1.2	INVENTARIOS	9
1.3	PROPIEDAD, ADECUACIONES Y EQUIPOS	9
1.4	DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES	10
1.5	PASIVOS FINANCIEROS	10
1.6	BENEFICIOS A EMPLEADOS	11
1.7	IMPUESTOS	11
1.8	PROVISIONES	12
1.9	INGRESOS ORDINARIOS	12
1.10	GASTOS	12
1.11	COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES	12
3	EFECTIVO	12
4	CUENTAS POR COBRAR	13
5	INVENTARIOS	13
6	VEHICULOS, NETO	13
7	CUENTAS POR PAGAR	13
8	BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES	14
9	IMPUESTOS	14
9.1	ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14
9.2	IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDOS EN RESULTADOS	15
9.3	MOVIMIENTOS EN CREDITO TRIBUTARIO	15
9.4	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	16
9.5	REFORMAS TRIBUTARIAS	16
10	PATRIMONIO	17
11	COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS	17
12	GASTOS POR NATURALEZA	18
13	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	18
14	APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	18

## **MASSUHIMPORTECH S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

MASSUHIMPORTECH S.A., fue constituida el 27 de abril del 2017 ante la Abogada Wendy María Vera Ríos, Notaria Trigésima Séptima encargada del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de abril del 2017. La Superintendencia de Compañías le asignó el expediente No. 712160.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de cualquier tipo de productos por correo, internet, catálogo, teléfono, televisión y envío de productos a los clientes. Su domicilio principal es Guayaquil, en Urdesa, Av. Victor Emilio Estrada 623 y Ficus. El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0993025623001.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

***Declaración de cumplimiento*** – Los estados financieros de MASSUHIMPORTECH S.A. han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

***Moneda funcional*** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es moneda de circulación en el Ecuador.

***Bases de preparación*** – Los estados financieros de MASSUHIMPORTECH S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de la mediación. El valor razonable a efecto de medición y/o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor de uso de la sección 27.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

1.1 **Activos financieros** – Los activos financieros se clasifican dentro de la categoría “Bancos”, “Cuentas por cobrar” y “Otras cuentas por cobrar”. Las clasificaciones dependen de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

- **Bancos** – Incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras del país que no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar y otras** – Las cuentas por cobrar clientes y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Bajas** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivos del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa manteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

1.2 **Inventarios** - Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

El costo de los productos terminados y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, se registran netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

1.3 **Propiedades, adecuaciones y equipos:**

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de Propiedades, adecuaciones y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición. El costo de adquisición comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El principal activo de la compañía lo constituyen los vehículos para gestiones administrativas y de logísticas que se depreciación a 5 años de vida útil sin valor residual.

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

**1.4 Deterioro del valor de los activos tangibles** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

**1.5 Pasivos financieros** – Los pasivos financieros son clasificados de conformidad con la sustancia del acuerdo comercial y son “Cuentas por pagar comerciales” y “Otras cuentas por pagar”.

Los pasivos financieros se clasifican como corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Cuentas por pagar y otras** – Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

- **Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importa en libros del pasivo financiero deducido de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

#### 1.6 **Beneficios a empleados:**

- **Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
  - (i) **Remuneraciones adicionales** - son el décimo tercero (bono navideño); y décimo cuarto (bono escolar). Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
  - (ii) **Vacaciones** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
  - (iii) **Participación de los trabajadores en las utilidades** - 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 beneficios a empleados corrientes.

#### 1.7 **Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuestos corrientes** - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 25% (para el año 2018) y 22% (para el año 2017) de acuerdo con disposiciones legales.
- **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa.

- 1.8 **Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 1.9 **Ingresos ordinarios** - Se originan en la venta por mayor y menor de productos varios, y se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se reconocen cuando se transfieren los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; y, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la prestación pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la prestación al momento de recibir el pago mediante depósito en cuenta, pago con tarjeta de crédito o autorización de la Gerencia si se otorga términos de crédito.

- 1.10 **Gastos** – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

- 1.11 **Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan neto en resultados.

### 3. EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	46.248	73.376
Bancos	<u>321.149</u>	<u>121.906</u>
	<u>367.397</u>	<u>195.282</u>

Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses y mantienen saldos sin ninguna restricción.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	45.099	52.826
Empleados	364	-
Anticipos a proveedores	<u>85.123</u>	<u>23.371</u>
	<u>130.586</u>	<u>76.197</u>

#### 5. INVENTARIOS

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería	(1) 675.070	254.131
Ajuste por valor neto de realización	<u>(20.141)</u>	<u>(5.889)</u>
	<u>654.929</u>	<u>248.242</u>

El movimiento del ajuste por valor neto de realización, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1	5.889	-
Gasto del año	<u>14.252</u>	<u>5.889</u>
Diciembre 31	<u>20.141</u>	<u>5.889</u>

(1) Incluye productos electrónicos, tecnología y línea blanca.

#### 6. VEHICULOS, NETO

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vehículos	19.335	19.335
Depreciación acumulada	<u>(4.286)</u>	<u>(419)</u>
	<u>15.049</u>	<u>18.916</u>

El movimiento de la depreciación acumulada:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1	419	-
Gasto	<u>3.867</u>	<u>419</u>
Diciembre 31	<u>4.286</u>	<u>419</u>

#### 7. CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores de inventarios	689.673	456.688

Acreeedores comerciales	119.845	-
Otras	<u>268.314</u>	<u>-</u>
	<u>1.077.832</u>	<u>456.688</u>

## 8. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Sueldos</u>	Obligaciones con el <u>IESS</u>	Beneficios sociales e <u>indemnizaciones</u>	Participación <u>de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 1 de 2017					
Gasto del año	57.120	6.962	15.541	6.816	86.439
Pago	<u>(57.120)</u>	<u>(5.426)</u>	<u>(10.253)</u>	<u>-</u>	<u>(72.799)</u>
Diciembre 31 de 2017		<u>1.536</u>	<u>5.288</u>	<u>6.816</u>	<u>13.640</u>
Gasto del año	150.513	20.331	28.164	2.894	202.902
Pago	<u>(150.513)</u>	<u>(15.712)</u>	<u>(20.573)</u>	<u>(6.816)</u>	<u>(193.614)</u>
Diciembre 31 del 2018		<u>6.155</u>	<u>12.879</u>	<u>2.894</u>	<u>22.928</u>

*Obligaciones con IESS.* - incluye el aporte patronal, individual y fondo de reserva

*Beneficios sociales e indemnizaciones.* - incluye el bono navideño (décima tercera remuneración), bono escolar (décima cuarta remuneración), vacaciones, indemnizaciones por despido intempestivo y desahucio.

*Participación de utilidades.* - corresponde al 15% de la utilidad contable

## 9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Un resumen, es como sigue:

### Activos por impuestos corrientes-

	Al 31 de diciembre del <u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario:		
IVA	-	-
Retenciones de clientes	<u>12.872</u>	<u>4.722</u>
	<u>12.872</u>	<u>4.722</u>

### Pasivos por impuestos corrientes-

	Al 31 de diciembre del <u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA	36.037	29.250

Retenciones en la fuente

36.037      29.250

**9.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados.** - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	22.064	38.626
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	1.910	27.069
Diferencias temporarias	<u>14.253</u>	
Utilidad gravable	38.227	65.695
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	9.557	14.453
Impuesto a la renta diferido	<u>(4.040)</u>	
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>5.516</u>	<u>14.453</u>

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración tributaria desde el año 2014 al 2018.

*Tasa de impuesto a la renta.* - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% (año 2018) y 22% (año 2017) sobre las utilidades sujetas a distribución; y, del 15% (año 2018) y 12% (año 2017) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, si el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo determinado, se debe considerara como impuesto a la renta mínimo el valor de este último, el cual resulta de la siguiente suma matemática:

Activo  
Patrimonio  
Ingresos gravados  
Costos y gastos  
deducibles

**9.3 Movimiento del crédito tributario.** - El movimiento del crédito tributario por retenciones de clientes, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	9.557	14.453
Crédito tributario:		
Retenciones de clientes del año actual	<u>(12.872)</u>	<u>(4.722)</u>
Saldo (a favor) por pagar	<u>(3.315)</u>	<u>9.731</u>

#### 9.4 Impuesto a la renta diferido-

##### Reconocimiento en gastos-

	Diferencia temporaria	Tasa de impuesto a la renta	Impuesto a la Renta Diferido
Pérdida por valor neto realizable	16160	25%	4040

##### Saldo del activo-

	Saldo al comienzo del año	Reconocimiento en resultados	Saldo al final del año
Valor neto de realización	5.888	14.253	20.141

#### 9.5 Reformas tributarias-

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera y en agosto del 2018 su respectivo reglamento. A continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueron utilizadas o se constituyeron en exceso, deberán reversarse contra ingresos gravados o exentos, en la misma proporción respectivamente.
- Se establece como diferencia temporaria y generarán un impuesto diferido, las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrán ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

- Tasa de impuesto a la renta diferenciada:

Contribuyentes en general	25%
Sociedades con accionistas residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y/o preferentes con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital.	28%
Sociedades con accionistas residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y/o preferentes con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, inferior al 50% del capital.	Proporcional entre 25% – 28%
Composición accionaria no reportada o incompleta.	28%
Exportadores habituales, micro y pequeñas empresas	22%

## 10. PATRIMONIO

**Capital social.** – Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está representado por 2.256.154 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00, distribuida de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	Valor	Porcentaje
Massuh Moran José Antonio	Ecuatoriano	792	99%
Mendoza Carrera María Nathalia	Ecuatoriano	8	1%
		800	100%

**Reserva legal.** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 11. COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS

El movimiento del costo, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Inventario inicial	254.131	181.023
Compras	2.477.612	765.498
Inventario final	<u>(675.070)</u>	<u>(254.131)</u>
	<u>2.056.673</u>	<u>692.390</u>

## 12. GASTOS POR NATURALEZA

Un detalle de estos gastos, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a empleados	211.234	79.623
Servicios prestados y honorarios profesionales	38.499	1.836
Promoción y publicidad	32.502	29.370
Seguros	885	-
Transporte	57.612	12.493
Combustible y lubricantes	3.727	1.401
Arrendamiento	113.933	16.994
Pérdida por valor neto de realización	14.253	22.987
Bajas de inventarios	95.593	
Depreciación y amortización	3.867	419
Suministros y materiales	96.528	55.472
Mantenimiento y reparaciones	101.476	6.454
Impuestos, tasas y contribuciones	3.947	4.048
IVA que se carga al gasto	27.639	2.885
Servicios públicos	7.131	28.005
Gastos y comisiones financieras	34.052	6.130
Otros	<u>166.036</u>	<u>7.206</u>
	<u>1.008.914</u>	<u>275.323</u>

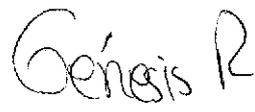
## 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

## 14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 01 de abril del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta

  
José Antonio Massuh Moran  
Gerente General  
MASSUHIMPORTECH SA  
RUC. 0993025623001

  
Genesis Mercedes Rivera Mora  
Contador General  
RUC. 0302436332001